



**КВАРТАЛНИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ 2016**



NIS
GASPROM NEFT

**БУДУЋНОСТ
НА ДЕЛУ**

NIS.EU

Квартални извештај за трећи квартал 2016. године представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања НИС Групе остварених у трећем кварталу 2016. године, као и у првих девет месеци 2016. године.

Извештај обухвата и приказује податке НИС Групе, која обухвата *НИС а.д. Нови Сад* и његова зависна друштва. Уколико подаци обухватају само одређена зависна друштва или само *НИС а.д. Нови Сад*, то је у Извештају посебно наглашено. Термини „*НИС а.д. Нови Сад*” и „Друштво” означавају матично друштво НИС а.д. Нови Сад, док се термини „НИС” и „НИС Група” односе на *НИС а.д. Нови Сад* са зависним друштвима.

У складу са Законом о тржишту капитала, Извештај садржи три целине: извештај о пословању, финансијске извештаје (појединачне и консолидоване), као и изјаву лица одговорних за састављање Извештаја.

Квартални извештај је сачињен на српском, енглеском и руском језику. У случају било каквих одступања, меродавна је верзија на српском језику. Извештај је доступан и у електронској форми на корпоративном сајту. Све додатне информације о НИС Групи могу се наћи на корпоративном сајту www.nis.eu.

САДРЖАЈ

Увод.....	3
Извештај о пословању.....	3
Важни догађаји	4
Профил Групе	7
Управљање ризицима	22
Пословно окружење.....	28
Положај на тржишту.....	31
Анализа резултата	33
Мере за повећање оперативне ефикасности	46
Задуженост	47
Инвестиције	48
Порези и други јавни приходи.....	49
Хартије од вредности	50
Људски ресурси.....	52
Истраживање и развој.....	53
Финансијски извештаји	54
Појединачни финансијски извештаји	54
Извештај о финансијској позицији.....	54
Извештај о укупном резултату	55
Извештај о променама на капиталу.....	56
Извештај о токовима готовине.....	57
Напомене уз појединачне финансијске извештаје.....	58
Консолидовани финансијски извештаји	75
Консолидовани извештај о финансијској позицији.....	75
Консолидовани извештај о укупном резултату	76
Консолидовани извештај о променама на капиталу.....	77
Консолидовани извештај о токовима готовине	78
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	79
Изјава лица одговорних за састављање извештаја.....	97
Контакти.....	98

УВОД

У трећем кварталу 2016. године НИС је, упркос честим осцилацијама на светском тржишту нафте, наставио да унапређује своју профитабилност у односу на претходна два тромесечја текуће године. Нето добит НИС Групе за девет месеци 2016. године износи 7,7 милијарди динара што је више него двоструко већи износ од оног забележеног на полугодишту ове године од 3,1 милијарде динара. Истовремено су настављена и улагања у кључне пројекте, па је за инвестиције издвојено 14,5 милијарде динара.

Такви резултати су највећим делом остварени због посвећеног спровођења мера за повећање оперативне ефикасности на свим нивоима. Такође, НИС а.д. Нови Сад је наставио са праксом исплате дивиденде, тако да је акционарима у трећем кварталу на име дивиденди исплаћено више од 4 милијарде динара, односно 25 одсто нето добити из 2015. године. Паралелно са тим, настављено је са улагањима у бизнис процесе те је у трећем кварталу спроведена и додатна модернизација Рафинерије нафте Панчево, а вредност изведених радова процењена је на 7 милиона евра. Посебна пажња била је посвећена МНС/DHT комплексу на ком су изведени први инвестициони радови од почетка рада у новембру 2012. године.

Када је реч о оперативним показатељима, укупан промет нафтних деривата износио је 2.414 хиљада тона, што је 3 одсто више него за првих девет месеци 2015. године. Посебно је увећан промет нафтних деривата у ино-активама где је забележен 34 одсто бољи резултат него претходне године, док је на домаћем тржишту промет био један одсто већи од прошлогодишњег. Настављено је и са увођењем премијум горива на домаће и тржиште региона те је у трећем кварталу 2016. на *GAZPROM* бензинским станицама у Србији почела продаја *G-Drive* дизела, а у Румунији бензина *G-Drive 100*.

Укупна производња нафте и гаса достигла је 1.108 хиљада условних тона, док је обим прераде нафте и полупроизвода био 2.376 хиљада тона. Бољи резултати у односу на првих девет месеци 2015. године остварени су у области производње електричне енергије која је износила 104.305 MWh што је 21 одсто више него прошле године.

У овом извештајном периоду просечна цене нафте типа Urals на светском тржишту била је 40, 1 долар по барелу, односно 27 процената мање у односу на просечну цену нафте у истом периоду прошле године. То се одразило и на финансијске резултате НИС Групе па је показатељ ЕБИТДА за девет месеци 2016. године био 22,5 милијарди динара што је 30 одсто мање у односу на прошлогодишњи резултат. Међутим, и при отежаним условима пословања НИС Група је наставила да повећава издвајања по основу пореза и других јавних прихода за шта је издвојена сума од 117,5 милијарди динара, односно 7 одсто више него претходне године. Такође, НИС је наставио са улагањем у заједницу у којој послује па су у трећем кварталу објављени резултати јавног конкурса у оквиру корпоративног програма „Заједници заједно“ на основу ког ће НИС пројекте у 11 локалних самоуправа подржати са 110,5 милиона динара.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

Важни догађаји

Јануар

- Успешно завршена 3D сеизмичка истраживања на истражном простору „Турија II“
- Нова генерација полазника програма „НИС Шанса“ потписала уговоре о раду
- Под покровитељством ЈАД „Гаспром њефт“ и Министарства културе и информисања Србије одржан девети филмски и музички фестивал „Кустендорф“ на Мокрој гори
- Уз помоћ НИС-а у ОШ „Јован Поповић“ у Новом Саду отворен фоно кабинет
- НИС седму годину заредом подржао Међународни миниbasket фестивал „Рајко Жижић“ у Београду

Фебруар

- НИС објавио ревидиране консолидоване финансијске извештаје за 2015. годину
- Успешно почела комерцијална производња на Постројењу за производњу битумена у РНП након редовних инвестиционих радова на одржавању
- Нови програм лојалности „Са нама на путу“ на свим малопродајним објектима НИС-а
- Генерални директор НИС-а учествовао у Бриселу на самиту „Партнерство на Балкану – јачање веза у региону“
- Дневни лист „Блиц“ седму годину за редом прогласио генералног директора *НИС а.д. Нови Сад*, Кирила Кравченка, за најмоћнијег странца у Србији

Март

- У оквиру корпоративног програма „Заједници заједно“ потписани споразуми о сарадњи са представницима Београда и још десет градова и општина у Србији
- Завршени инвестициони радови на делу процесних постројења у РНП
- Најављено да ће ЈАД „Гаспром њефт“ уложити четири милиона евра за осликавање унутрашњости Храма Светог Саве у Београду
- На Међународним данима енергетике и инвестиција у Новом Саду НИС представио предности коришћења компримованог природног гаса, у оквиру панела „Технологије будућности у енергетици“
- На сајму аутомобила у Београду НИС представио програм лојалности „Са нама на путу“ и предности коришћења КПГ-а
- Уз подршку НИС-а на Техничком факултету „Михајло Пупин“ у Зрењанину отворене две савремене лабораторије за физику и хемију

Април

- Одбор директора НИС-а усвојио је Годишњи извештај о анализи пословања за 2015. годину.
- НИС а.д. Нови Сад је подржао Десети фестивал културе и уметности балканских земаља, Балкан Трафик, који је одржан у Бриселу.
- Уз подршку НИС-а у Београду је одржана десета Српска математичка олимпијада.
- У Храму светог Саве на Врачару изведени су припремни радови у оквиру пројекта израде мозаика на унутрашњој површини главне куполе који финансира ЈАД „Гаспром њефт“.
- На готово 200 НИС Петрол и GAZPROM бензинских станица организована је акција „Агро викенд“ са погодностима за пољопривреднике приликом куповине горива.
- У оквиру ФЕД Куп меча између Србије и Белгије у Београду НИС и Тениски савез Србије организовали су „Отворену школу тениса“ за децу.

Мај

- Објављени су консолидовани резултати пословања НИС Групе за први квартал 2016. године.
- Одржана је седница Одбора директора НИС а.д. Нови Сад на којој је утврђен предлог Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015. годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити.
- Кирил Кравченко, генерални директор НИС а.д. Нови Сад, учествовао је на конференцији за младе специјалисте „Енергетска сигурност и изазови у светлу COP21: компаративно искуство у ери енергетске транзиције“, у образовном центру Секретаријата Енергетске повеље у Кракову.
- Реновирани музеј НИС-а у Новом Саду свечано је отворен у оквиру манифестације "Ноћ музеја", изложбом "Од фосила до аутомобила".
- Уз подршку НИС-а у Новом Саду је одржан Фестивал науке и образовања.
- НИС и Агенција за безбедност саобраћаја покренули су кампању намењену повећању безбедности пољопривредника у саобраћају.
- Специјализовани портал Инфостуд објавио је резултате истраживања у ком је НИС рангиран као други најпожељнији послодавац у Србији.

Јун

- НИС представио је Извештај о одрживом развоју за 2015. годину, који је у складу са стандардима водеће организације у свету у области одрживог пословања Global Reporting Initiative (GRI).
- На VIII редовној седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад донета је Одлука о расподели добити за 2015. годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити Друштва.
- НИС и ЕХИТ Фондација на свечаности у холу Радио телевизије Србије доделили су награде победницима конкурса „Youth Heroes“.
- НИС а.д. Нови Сад добио је признање победник “број 1” у категорији „Енергија“ на додели награда Corporate Superbrands Srbija 2015/2016.
- Ансамбл „Пјатници“, један од најпознатијих руских уметничких састава, први пут је наступио у Београду, уз подршку НИС а.д. Нови Сад.
- НИС је подржао конференцију „Боља будућност за младе Западног Балкана“ одржану у Европском парламенту у Бриселу.

Јул

- НИС и Истраживачка станица Петница потписали су Меморандум о сарадњи.
- Уз подршку ЈАД „Гаспром њефт“ одржан је Четврти фестивал класичне музике „Бољшој“.
- Представници НИС-а наступили су на Форуму „Европски енергетски дијалог“ у Солуну.
- НИС и Агенција за безбедност саобраћаја спровели су кампању за повећање безбедности мотоциклиста.
- Млади физичари из Србије, уз подршку НИС-а, учествовали су на 47. Међународној олимпијади из физике у Цириху и освојили пет медаља.
- Одржана презентација НИС-а у Европском парламенту – под покровитељством асоцијације Европски Енергетски форум представљено успешно пословање НИС и његов допринос европским интеграцијама Републике Србије.

Август

- НИС је објавио консолидоване резултате пословања за прво полугодиште 2016. године.
- Потписан је споразум о подршци ЈАД „Гаспром њефт“ изради унутрашњег мозаика куполе Храма светог Саве у Београду.
- Објављени су резултати јавног конкурса у оквиру корпоративног програма „Заједници заједно“ на основу ког ће НИС подржати 106 пројеката у 11 локалних самоуправа у којима компанија послује.
- НИС-ова малопродајна мрежа компримованог природног гаса проширена је на НИС Петрол бензинску станицу „Чачак 1“.
- Уз подршку НИС-а одржан је међународни џез фестивал „Нишвил“.
- НИС и Агенција за безбедност саобраћаја спровели су акцију „Вози одморан“ посвећену повећању безбедности учесника у саобраћају у летњим месецима.
- Тим младих хемичара из Србије, који је учествовао на 48. Међународној хемијској олимпијади у Грузији уз подршку компаније НИС, освојио је четири медаље.
- Пуштена у рад мала електрана Мајдан снаге 2,4 MW.

Септембар

- НИС а.д. Нови Сад је на име дивиденди из добити за 2015. годину акционарима исплатио 4,03 милијарде динара, односно 25 одсто прошлогодишње нето добити.
- Медијима је представљено Аминско постројење за пречишћавање природног гаса у које је НИС уложио више од 30 милиона евра.
- На GAZPROM бензинским станицама у Србији почела је продаја премијум дизел горива *G-Drive Diesel*.
- НИС а.д. Нови Сад био је најбоље рангирана компанија из Србије на листи 500 водећих компанија из централне и источне Европе коју објављује француска група за осигурање кредита *Coface*, према критеријуму обима промета у 2015. години.
- У Новом Саду отворен је нови НИС-ов архивски Депо који по површини и савременим стандардима у уређењу представља највећи и најмодернији објект ове врсте у Србији.
- Запослени НИС-а су, уз подршку компаније, у оквиру хуманитарне акције „Будућност се пише срцем“ својим средствима омогућили набавку савремених ултразвучних дијагностичких апарата за породилиште „Бетанија“ у Новом Саду.
- У Техничкој школи у Зрењанину је, у оквиру НИС-овог програма друштвене одговорности „Енергија знања“, свечано отворен савремени кабинет за наставу из области производње нафте и гаса и технике бушења.
- НИС и Агенција за безбедност саобраћаја организовали су у Новом Саду, другу годину заредом, „Недељу безбедности у саобраћају“.
- Успешно спроведен капитални ремонт Рафинеријских постројења.

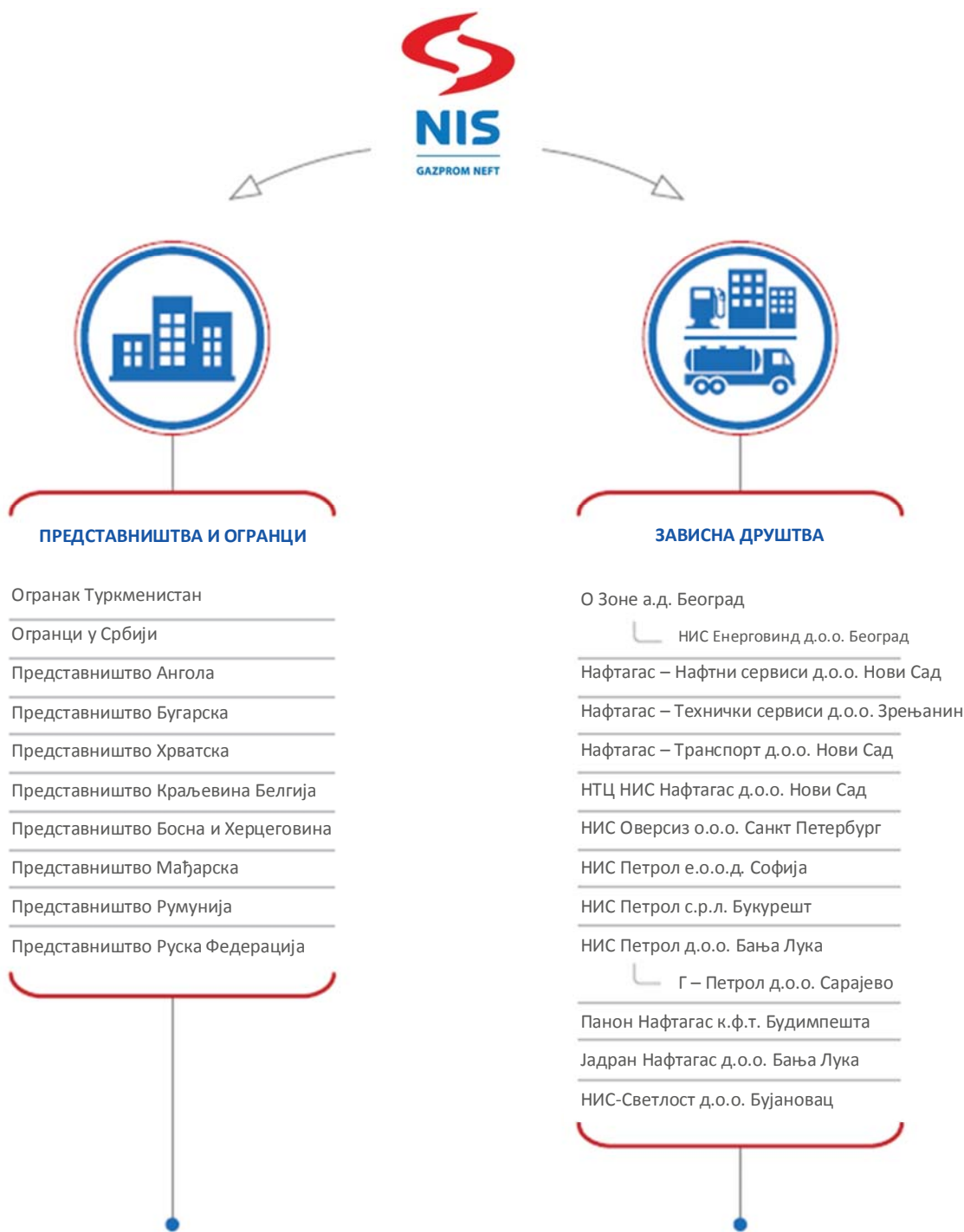
Профил Групе

НИС Група је један од највећих вертикално интегрисаних енергетских система у Југоисточној Европи. НИС Група се бави истраживањем, производњом и прерадом нафте и природног гаса, прометом широког асортимана нафтних и гасних деривата, као и реализацијом пројеката у области петрохемије и енергетике.

НИС је међународна групација са интернационалним тимом стручњака и послује у десет земаља.



Пословна структура НИС Групе¹



¹ Према одредбама Закона о туризму Републике Србије, уколико привредно друштво не обавља угоститељску делатност као претежну делатност, ради обављања ове делатности дужно је да образује и у одговарајућем регистру региструје огранак, односно простор ван пословног седишта или да на други начин образује одговарајућу организациону јединицу која се евидентира у Регистру туризма. Из овог разлога Друштво је све бензинске станице на којима се обавља угоститељска делатност регистровало као засебне огранке. Списак бензинских станица које су регистроване као огранци налази се на веб страници <http://ir.nis.rs/o-nama/grupa/#c88>

Делатност НИС Групе



БЛОК „ИСТРАЖИВАЊЕ И ПРОИЗВОДЊА“

Обухвата истраживање, производњу, инфраструктуру и операциону подршку производњи, управљање резервама нафте и гаса, управљање разрадом лежишта нафте и гаса, велике пројекте у области истраживања и производње.

Већина НИС-ових нафтних налазишта налази се на територији Србије, али је НИС искорачио и у регион, изводећи истражне радове у Босни и Херцеговини, Мађарској и Румунији. У Анголи НИС послује још од 1980. године, а 1985. године почела је експлоатација нафте у тој земљи.

У оквиру овог Блока послује и погон за припрему природног гаса, производњу ТНГ и газолина и уклањање CO₂ у Елемиру, чији је пројектовани капацитет 65.000 тона ТНГ-а и газолина годишње.

Преко свог зависног друштва Научно-технолошког центра (НТЦ) НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад, НИС пружа научнотехничку подршку основној делатности матичног друштва и обезбеђује развој и иновације у оквиру свог пословања.



БЛОК „СЕРВИСИ“

Пружа сервисне услуге у области истраживања и производње нафте и гаса путем геофизичких испитивања, израде, опремања и ремонта бушотина, као и спровођења специјалних операција и мерења на бушотинама. Поред тога пружа и услуге одржавања средстава за рад и изградњу и одржавања нафтно-гасних система и објеката. Поред превоза терета и ангажовања радних машина, пружа и услугу превоза путника и изнајмљивања возила.

Блок „Сервиси“ је извршио експанзију пословања на инострана тржишта: на територију Босне и Херцеговине, Румуније и Русије.



БЛОК „ПРЕРАДА“

Бави се прерадом сирове нафте и других сировина и производњом нафтних деривата. Производи широк спектар нафтних деривата: од моторних и енергетских горива до сировина за петрохемијску индустрију и осталих нафтних производа.

Прерађивачки комплекс Блока „Прерада“ обухвата два производна погона која се налазе у Панчеву и Новом Саду. Рафинерија нафте у Панчеву, чији је пројектовани капацитет 4,8 милиона тона годишње, ради, док је рафинерија нафте у Новом Саду конзервирана и њен пројектовани капацитет од 2,5 милиона тона годишње тренутно није у употреби.



БЛОК „ПРОМЕТ“

Обухвата спољну и унутрашњу трговину, трговину на велико, трговину на мало нафтним дериватима и допунским асортиманом.

НИС има највећу малопродајну мрежу у Србији, а промет развија и у земљама региона – Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији. На тржиштима Србије и региона, НИС наступа са два брэнда: *НИС Петрол* и *GAZPROM*.

Као посебне пословне правце НИС развија снабдевање авио-горивом, снабдевање пловних објеката горивом, промет мазива и битумена.



БЛОК „ЕНЕРГЕТИКА“

Бави се производњом електричне и топлотне енергије из конвенционалних и обновљивих извора, продајом гаса, продајом електричне енергије, развојем и увођењем стратешки важних енергетских пројеката, развојем и имплементацијом пројеката за повећање енергетске ефикасности.

Блок „Енергетика“ развија и реализује енергетске пројекте у оквиру НИС Групе, обавља анализу и процену инвестиционих пројеката у енергетском сектору Србије у оквиру пројеката стратешког партнерства.

Подршку основним пословним активностима пружају Функције подршке унутар матичног Друштва – *НИС а.д. Нови Сад*. Од десет Функција подршке, пет је делимично децентрализовано и имају функционално подређене делове у оквиру Блокова², док су остале функције централизоване³. Један од заменика генералног директора задужен је за петрохемијске послове.

² Функција за финансије, економику, планирање и рачуноводство, Функција за стратегију и инвестиције, Функција за материјално-техничку и сервисну подршку и капиталну изградњу, Функција за организациона питања и Функција за HSE.

³ Функција за правна и корпоративна питања, Функција за корпоративну заштиту, Функција за спољне везе и односе са државним органима, Функција за односе са јавношћу и комуникације и Функција за интерну ревизију (Функција за интерну ревизију подређена је генералном директору, док лице одговорно за унутрашњи надзор подноси извештаје Комисији за ревизију Одбора директора).

Општи подаци о НИС а.д. Нови Сад

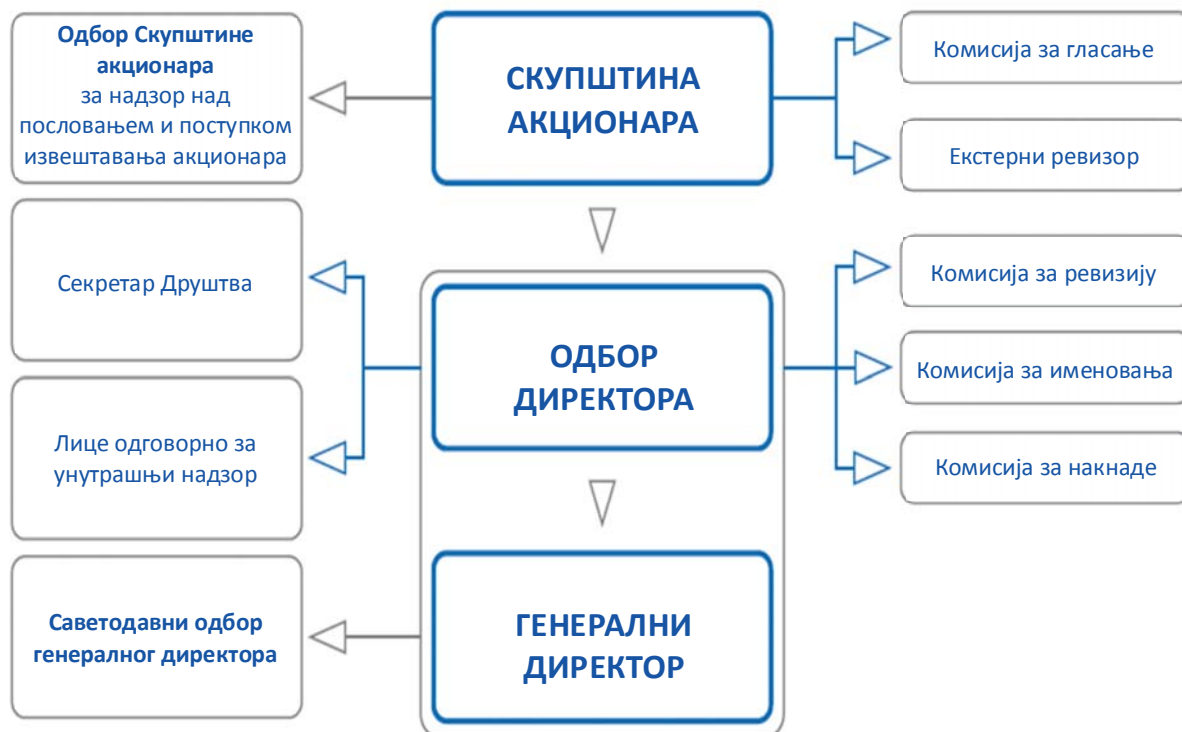
Пословно име:	НИС а.д. Нови Сад
Матични број:	20084693
Адреса:	Нови Сад, Народног фронта 12
ПИБ:	104052135
Web site:	www.nis.eu
имејл адреса:	office@nis.eu
Делатност:	0610 - експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005.
Укупан капитал на дан 30.09.2016.:	207.133.495.000,00 РСД
Основни капитал на дан 30.09.2016.:	81.530.200.000,00 РСД
Број запослених ⁴ на дан 30.09.2016.:	3.896
Ревизорска кућа која је ревидирала последњи финансијски извештај (од 31.12.2015.):	Pricewaterhouse Coopers д.о.о. Београд Омладинских бригада бр. 88а 11070 Нови Београд
Организовано тржиште на којем се тргује акцијама издаваоца:	Београдска берза а.д. Београд Омладинских бригада бр. 1 11070 Нови Београд

⁴ Без запослених преко услужних предузећа и без запослених у зависним друштвима и представништвима.

Систем управљања Друштвом

НИС а.д. Нови Сад је успоставио једнодомни систем управљања, у коме централну улогу у управљању Друштвом има Одбор директора, који је одговоран за реализацију постављених циљева и остваривање резултата, док акционари своја права остварују и контролу врше првенствено преко Скупштине акционара.

Одредбама Статута извршено је потпуно и јасно разграничење делокруга послова Одбора директора у односу на делокруг послова Скупштине акционара, Генералног директора Друштва и тела која образују органи управљања Друштва.



Скупштина акционара

Скупштину акционара као највиши орган Друштва чине сви акционари.

Одбор директора

Централну улогу у управљању Друштвом има Одбор директора, који је колективно одговоран за дугорочни успех Друштва, а у чијој надлежности је постављање основних пословних циљева и праваца даљег развоја Друштва, као и утврђивање и контрола успешности примене пословне стратегије Друштва.

Одбор директора има 11 чланова које бира Скупштина акционара. Чланови бирају председника Одбора директора, а функције председника Одбора директора и Генералног директора су раздвојене.

Чланови Одбора директора на 30.09.2016. године

**Вадим Јаковљев**

председник Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“, први заменик генералног директора задужен за питања истраживања и производње, стратешко планирање, спајања и аквизиције

Рођен је 30. септембра 1970. године у Шаркану, Удмуртска АССР.

Дипломирао је 1993. године на Московском инжењерско-физичком институту, смер Примењена нуклеарна физика. Године 1995. завршио је Високу школу за финансије Међународног универзитета у Москви. Од 1999. године поседује сертификат *Chartered Association of Certified Accountants*. Године 2009. стекао је диплому Британског института директора (ИД). Од 1995. до 2000. године радио је у „PricewaterhouseCoopers“ на разним дужностима, од консултанта до менаџера за ревизију. Од 2001. до 2002. године био је на дужности заменика руководиоца финансијско-економске управе ЈУКОС ЕП а.д. Од 2003. до 2004. године финансијски је директор „Југанскњефтегаса“ НК ЈУКОС. Од 2005. до 2006. године био је заменик генералног директора за економију и финансије „СИБУР-Руске гуме“.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10.02.2009. године, а на функцију председника Одбора директора НИС а.д. Нови Сад 31.07.2009. године.

**Кирил Кравченко**

генерални директор НИС а.д. Нови Сад

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

члан Комисије за именовања

заменик генералног директора за управљање иностраним активама ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 13. маја 1976. године у Москви, СССР.

Године 1998. је са највећим успехом дипломирао социологију на Московском државном универзитету „М. В. Ломоносов“, где је магистрирао. Даље образовање наставио је на Отвореном британском универзитету (менаџмент финансија), а од 2003. до 2004. године у школи бизниса *IMD Business School*. Доктор је економских наука и професор. До 2000. године радио је у области консалтинга, а од 2000. до 2004. године у компанији ЈУКОС, у Москви и Западном Сибиру и у компанији *Schlumberger* (партнерски програм са НК ЈУКОС). Од 2004. до 2007. године био је административни директор „МХК ЕвроХим“ а.д. Више пута је биран за члана управних одбора у већим руским и интернационалним компанијама. У априлу 2007. године именован је за потпредседника ЈАД „Гаспром њефт“. Од јануара 2008. године је заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“, заменик генералног директора за организациона питања. Од фебруара 2009. године је генерални директор НИС а.д. Нови Сад и члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад, а од марта 2009. године је заменик генералног директора за управљање иностраним активама ЈАД „Гаспром њефт“.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10.02.2009. године.



Александар Бобков

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
саветник генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“
извршни директор АД „МФК Лахта центар“

Рођен је 18. октобра 1966. године у Виници, СССР.

Године 1988. је завршио Лењинградски државни универзитет „Жданов“, смер политичка економија, 16.06.2006. године је стекао стручно звање магистра економских наука, а 17.06.2011. године је стекао научну титулу доктор економских наука. Од 1991. до 2010. године радио је на руководећим позицијама у области грађевине, производње, некретнина и трговине у Лењинградском Центру за пословну сарадњу „Перекрјосток“, АД „Проксима“, грађевинској компанији „Генерална грађевинска корпорација“ д.о.о. Од 2010. године до данас ради као извршни директор Друштвено-пословног центра ЗАД „Охта“ (сада АД „Мултифункционални комплекс Лахта центар“) и од 2012. године до данас је саветник генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 22.07.2013. године.



Даница Драшковић

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

Рођена је 14. новембра 1945. године у Колашину, Црна Гора.

На Правном факултету Универзитета у Београду је дипломирала 1968. године. Од 1968. до 1990. године радила је на пословима финансија у банци, на правно-економским пословима у привреди и као градски судија за прекршаје у Београду. Године 1990. је основала издавачку кућу „Српска реч“, чији је и данас власник. Аутор је две књиге публицистике.

Од 01.04.2009. до 18.06.2013. године члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад. На ову функцију поново је именована 30.06.2014. године.



Алексеј Јанкевич

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
члан Комисије за ревизију
заменик генералног директора за економику и финансије ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 19. децембра 1973. године у Лењинграду, СССР.

Године 1997. завршио је Државни електротехнички Универзитет у Санкт Петербургу (ЛЕТИ), смер „оптички инструменти и системи“. Године 1998. је завршио Међународну школу менаџмента ЛЕТИ-Лованиум у Санкт-Петербургу. Од 1998. до 2001. године радио је у консултантској кући „КАРАНА“. Од 2001. до 2005. је радио на пословима заменика начелника Управе за планирање, буџет и контролинг ЗАД „ЈУКОС РМ“ (део који је одговоран за логистику, прераду и промет). Године 2004. је стекао звање „Certified Management Accountant“ (CMA). Од 2005. до 2007. године је заменик финансијског директора „ЛЛК-Интернешнл“ (бави се производњом и продајом уља и специјалних нафтних деривата и послује у оквиру ЛУКОИЛ групе). Од 2007. до 2011. године је начелник Департамента за планирање и буџет, руководилац Дирекције за економику и корпоративно планирање ЈАД „Гаспром њефт“. Од августа 2011. године је в.д. заменика генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“ за економику и финансије. Од марта 2012. године је члан Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“, заменик генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“ за економику и финансије.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 18.06.2013. године.



Горан Кнежевић

**члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,
председник Комисије за именовања**

Рођен је 12.05.1957. године у Банатском Карловцу, Србија.

Дипломирао је на Економском факултету у Београду. Од 1983. до 1990. године радио је у Комбинату „Серво Михаљ Зрењанин“. Од 1990. до 2000. године обављао је функцију генералног директора компаније „Серво Михаљ Турист“. Од 2000. године је био председник Извршног одбора СО Зрењанин и посланик у Народној скупштини Републике Србије. Од 2004. до 2009. године био је на функцији председника општине Зрењанин, након чега и први градоначелник Зрењанина у три мандата. Од 2005. до 2006. године обављао је функцију председника Кошаркашког савеза Србије и Црне Горе. Био је министар пољопривреде, шумарства и водопривреде у Влади Републике Србије од јула 2012. до септембра 2013. године. Обављао је послове саветника генералног директора НИС а.д. Нови Сад од октобра 2013. до краја јуна 2014. године.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 30.06.2014. године



Александар Крилов

**члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,
директор Дирекције за регионалну продају ЈАД „Гаспром њефт“**

Рођен је 17.03.1971. године у Лењинграду, СССР.

Године 1992. завршио је ЛМУ (град Лењинград), 2004. године –Правни факултет СпбГУ, а 2007. године Московску интернационалну вишу школу за бизнис МИРБИС МБА, смер стратешки менаџмент и предузетништво. Од 1994. до 2005. године радио је на руководећим радним местима у области промета некретнина (генерални директор, председник) у следећим компанијама: Руско-канадско ЗП „Петробилд“ и ЗАД „Алпол“. У периоду од 2005. до 2007. године био је заменик руководиоца у Дирекцији продаје у ДОО „Сибур“. Од априла 2007. године до данас, руководиоца је Департмана за снабдевање нафтним дериватима, руководиоца Департмана за регионалну продају и директор Дирекције за регионалну продају ЈАД „Гаспром њефт“.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 29.11.2010. године.



Никола Мартиновић

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,

Рођен је 3. децембра 1947. године у Фекетићу, Србија.

Основну школу завршио је у Фекетићу, а гимназију у Србобрану. Дипломирао је на Економском факултету у Суботици, где је и магистрирао на тему „Трансформација пореског система у Србији са увођењем ПДВ-а“. Од 1985. до 1990. године налазио се на челу компаније „Солид“ у Суботици, а наредне две године, до 1992. године, био је на функцији помоћника министра унутрашњих послова у Министарству унутрашњих послова Републике Србије. Од 1992. до 2000. године радио је као помоћник генералног директора *НИС а.д. Нови Сад* за финансије, односно као генерални директор „Нафтагас промета“ од 1996. до 2000. године. Од 2005. године до 31.08.2013. године у *НИС а.д. Нови Сад* обавља послове специјалног саветника. Од 01.09.2013. године до 15.12.2013. године обављао је функцију специјалног саветника Генералног директора „О Зоне а.д. Београд“, а од 15.12.2013. до одласка у пензију 17.11.2014. године обављао је послове саветника директора „НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад“. Почев од 22.11.2011. године, је ангажован и као члан Савета гувернера Народне банке Србије.

Био је члан Управног одбора *НИС а.д. Нови Сад* од 2004. до 2008. године, а на исту функцију именован је и 10.02.2009. године.



Волфганг Рутеншторфер

*независни члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,
председник Комисије за ревизију*

Рођен је 15. октобра 1950 у Бечу, у Аустрији.

Године 1976. дипломирао је економику и бизнис администрацију на Бечком универзитету економике и бизниса. Стекао је звање доктора наука.

Године 1976. почео је да ради у компанији ОМВ, 1985. године је прешао у Дирекцију за планирање и контролу, а 1989. године преузео одговорност за стратешки развој групе ОМВ. Пошто је 1990. године био постављен за директора маркетинга, постао је члан Извршног одбора 1992. године и био задужен за финансије и хемијске производе. Остао је у Извршном одбору компаније ОМВ до почетка 1997. године, када је постао заменик министра финансија. Првог јануара 2000. године вратио се у Извршни одбор ОМВ-а и био задужен за финансије до априла 2002. године, а за гас до децембра 2006. године. У периоду од 01.01.2002. до 31.03.2011. године био је председник Извршног одбора ОМВ групе.

На функцију независног члана Одбора директора *НИС а.д. Нови Сад* именован је 20.04.2012. године.



Анатолиј Чернер

**члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,
члан Комисије за накнаде
заменик председника Извршног одбора, заменик генералног директора за
логистику, прераду и промет ЈАД „Гаспром њефт“**

Рођен је 27.08.1954. године у Грозном, СССР.

Године 1976. завршио је Нафтни институт у Грозном, смер хемијске технологије прераде нафте и гаса. Од 1976. до 1993. године радио је у Рафинерији „Шерипов“ у Грозном, где је прошао пут од оператера до директора Рафинерије. Године 1996. почео је да ради у компанији „Славњефт“, на месту управника Одељења промета нафте и нафтних деривата, а касније је именован за потпредседника НГК „Славњефт“. На дужност потпредседника за прераду и промет компаније „Сибњефт“ (од јуна 2006. године – ЈАД „Гаспром њефт“) именован је у априлу 2006. године.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10.02.2009. године.



Станислав Шекшња

**независни члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
председник Комисије за накнаде
члан Комисије за именовања
професор међународне школе бизниса INSEAD**

Рођен је 29. маја 1964. године у Москви, СССР.

Шеф праксе у одељењу „Talent Performance and Leadership Development Consulting“. Директор је „Talent Equity Institute“, старији партнер компаније „Ward Howell“ и професор предузетничког лидерства међународне школе бизниса INSEAD. Има преко 15 година искуства рада у сфери практичног управљања. Обављао је дужности генералног директора „Алфа телеком“, председника и генералног директора „Millicom International Cellular“, Русија и ЗНД, главног оперативног директора „Вимпелком“, директора за управљање особљем „ОТИС Еливејтор“, Централна и Источна Европа. Био је председник Управног одбора ОАД СУЕК и ЗАД „Вимпелком-Р“.

На функцију независног члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 21.06.2010. године.

Број и % акција НИС а.д. Нови Сад у власништву чланова ОД

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

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОД у првих девет месеци 2016. године, нето у РСД

Генерални директор	19.129.600
Остали чланови Одбора директора	49.157.861

Комисије Одбора директора

У циљу ефикаснијег обављања својих дужности, Одбор директора је образовао 3 сталне комисије које представљају саветодавна и стручна тела које му помажу у раду, а нарочито у погледу разматрања питања из његове надлежности, припреме и надзора над спровођењем одлука и аката које доноси, као и ради обављања одређених стручних послова за потребе Одбора директора.

Одбор директора је 29. јула 2016. године именовоо чланове Комисија Одбора директора у следећем саставу:

- Комисија за ревизију:
 - Волфганг Рутеншторфер, председник Комисије за ревизију,
 - Алексеј Јанкевич, члан Комисије за ревизију и
 - Ненад Мијаиловић, члан Комисије за ревизију.
- Комисија за накнаде:
 - Станислав Шекшња, председник Комисије за накнаде,
 - Анатолиј Чернер, члан Комисије за накнаде и
 - Зоран Грујичић, члан Комисије за накнаде.
- Комисија за именовања:
 - Горан Кнежевић, председник Комисије за именовања,
 - Кирил Кравченко, члан Комисије за именовања и
 - Станислав Шекшња, члан Комисије за именовања.

Одбор директора може по потреби образовати и друге сталне или *ad hoc* комисије које ће се бавити питањима релевантним за рад Одбора директора.

Одбор Скупштине акционара

Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара Друштва (у даљем тексту „Одбор Скупштине акционара”) је саветодавно и стручно тело Скупштине акционара Друштва, које јој помаже у раду и разматрању питања из њеног делокруга. Чланови Одбора Скупштине акционара одговарају за свој рад Скупштини акционара која их именује и разрешава.

Чланови Одбора Скупштине акционара на дан 30.09.2016. године



Ненад Мијаиловић

*председник Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад
члан Комисије за ревизију*

Рођен је 14. октобра 1980. године у Чачку, Србија.

Године 2003. завршио је Економски факултет Универзитета у Београду. Године 2007. завршио је магистарске студије на Универзитету у Лозани, Швајцарска. Године 2010. је уписао докторске студије на Економском факултету Универзитета у Београду. Стекао је међународну лиценцу из области финансија „CFA“, 2011. године. Од 2003. до 2009. радио је као консултант и руководилац у области финансија и банкарства у следећим компанијама: *Deloitte* Београд, *AVS Fund de Compensation* Женева, *JP Morgan* Лондон, *KBC Securities Corporate Finance* Београд. У периоду од децембра 2009. до августа 2012. био је саветник министра у Министарству економије и регионалног развоја Републике Србије, у ресору привреде и приватизације. Од августа 2012. године је био помоћник министра у Министарству финансија Републике Србије, а од августа 2014. године обавља функцију државног секретара у Министарству финансија Републике Србије.

Био је члан Одбора директора *НИС а.д. Нови Сад* од 18.06.2013. до 30.06.2014. године. На функцију председника Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара *НИС а.д. Нови Сад* именован је 30.06.2014. године.



Зоран Грујичић

*члан Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад
члан Комисије за накнаде*

Рођен је 28. јула 1955. године у Чачку, Србија.

Завршио је Машински факултет Универзитета у Београду. Од 1980. до 1994. године био је генерални директор, технички директор, директор производње и пројектант Фабрике термотехничких уређаја Цер Чачак. Од маја 1994. године до фебруара 1998. године радио је као саветник генералног директора предузећа *Интеркомерц*, Београд. Од фебруара 1998. до јуна 2004. године радио је као директор предузећа *MNG Group d.o.o.* из Чачка. Од јуна 2004. до фебруара 2007. године био је директор Трговинског предузећа *Агрострој а.д. Чачак*, директор Командитног друштва *Леонардо*, Чачак и директор Центра за путеве Војводине. Од фебруара 2007. године до данас запослен је у *НИС а.д. Нови Сад*, и то на пословима помоћника директора Дирекције логистике „Југопетрола“, управника РЦ Чачак у Дирекцији малопродаје, Регион Чачак, менаџера за развој малопродајне мреже у Дирекцији за развој Блока „Промет“. Од 01.10.2012. године до данас запослен је на радном месту саветника директора Блока „Промет“.

На функцију члана Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара *НИС а.д. Нови Сад* именован је 30.06.2014. године.



Алексеј Урусов

члан Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад

директор Дирекције за економику и корпоративно планирање ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 17. новембра 1974. године у Тјумену, СССР.

Завршио је Тјуменски државни универзитет (специјалност финансије) и Вулверхемптонски универзитет у Великој Британији (специјалност пословна администрација). Магистар социолошких наука.

Од 2006. до 2008. године био је извршни потпредседник за планирање и управљање ефикасношћу пословања и контролом у групи Интегра. Од 2002. до 2006. године радио је у компанији ТНК-ВР. Од 2002. до 2003. године је у Групи за мониторинг и контролу при ОД ТНК, а у периоду од 2004. до 2006. године као финансијски директор у пословној јединици ТНК-ВР Украјина. Од 2009. до 2012. године радио је у НИС а.д. Нови Сад на функцији финансијског директора.

На функцију члана Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад именован је 25.06.2012. године.

Број и % акција НИС а.д. Нови Сад у власништву чланова ОСА		
Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
Ненад Мијаиловић	5	0,000003066%

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОСА у првих девет месеци 2016. године, нето у РСД	
Чланови ОСА	14.221.812

Генерални директор

Генералног директора именује Одбор директора из редова извршних чланова Одбора директора. Генерални директор координира рад извршних чланова Одбора директора и организује послове Друштва. Поред тога, генерални директор Друштва обавља послове дневног управљања и овлашћен је да одлучује о питањима која не спадају у надлежност Скупштине акционара и Одбора директора. Генерални директор је законски заступник НИС-а.

Генерални директор НИС-а је господин Кирил Кравченко.

Саветодавни одбор генералног директора

Саветодавни одбор генералног директора је стручно тело које помаже Генералном директору у раду и разматрању питања из његовог делокруга. Састав Саветодавног одбора је утврђен Одлуком генералног директора и чине га директори Блокова и Функција Друштва, заменик генералног директора за петрохемијске послове и регионални директори НИС а.д. Нови Сад. Саветодавни одбор има Веће, који чине директори Блокова и заменик генералног директора за петрохемијске послове. Саветодавни одбор ради под руководством генералног директора и пружа му помоћ у вези с питањима која се односе на управљање пословањем Друштва. Поред питања која се тичу текућег пословања Друштва (месечни и квартални резултати пословања, годишњи пословни планови, месечни инвестициони планови), Саветодавни одбор се бави питањима стратегије и политике развоја, чије основе постављају Скупштина акционара и Одбор директора Друштва.

Послови са личним интересом и трансакције са повезаним лицима

Лице које има посебне дужности према Друштву дужно је да без одлагања обавести Одбор директора о постојању личног интереса (или интереса са њим повезаног лица) у правном послу који Друштво закључује, односно правној радњи коју Друштво предузима.

Чланови Одбора директора су закључењем Уговора о регулисању међусобних права и обавеза са Друштвом додатно упознати са обавезом обавештавања Друштва услед евентуалног закључења правног посла са Друштвом, као и са обавезом нечињења конкуренције Друштву и другим посебним дужностима чланова Одбора директора.

Друштво идентификује правне послове и правне радње са повезаним лицима, како би се обезбедило да до њиховог закључивања дође само уколико исти нису штетни за пословање Друштва. Правни послови и правне радње са повезаним лицима одобравају се од стране Одбора директора у складу са Законом. Одбор директора једном годишње на редовној седници подноси Скупштини акционара информацију о одобравању закључења послова у којима постоји лични интерес.

Поред тога, у циљу праћења евентуалне конкуренције, Друштво има праксу кварталног анкетирања чланова Одбора директора на околности тренутног ангажовања, као и о чланствима у Одборима директора и Надзорним одборима у другим друштвима.

НИС Група је у току првих девет месеци 2016. године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних производа и електричне енергије. Преглед трансакција с повезаним друштвима дат је у напоменама уз финансијске извештаје.

Управљање ризицима

Интегрисани систем управљања ризицима

НИС је дефинисао своје циљеве у области управљања ризицима и успоставио интегрисани систем управљања ризицима (ИСУР).

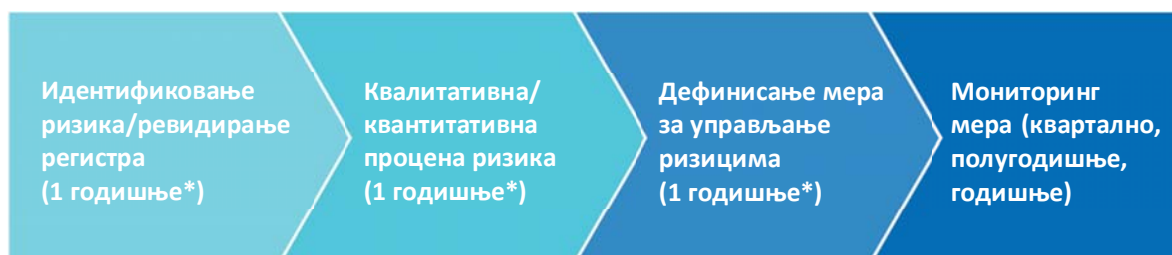
Циљ у области управљања ризицима јесте обезбеђење додатних гаранција за достизање стратешких и оперативних циљева путем благовременог идентификовања и спречавања ризика, дефинисања ефективних мера и обезбеђења максималне ефикасности мера за управљање ризицима.

ИСУР је системски, уређен, унификован и непрекидни процес идентификовања и процене ризика, дефинисања мера за управљање ризицима и праћења њихове реализације. Он пружа конзистентан и јасан оквир за управљање и извештавање о ризицима од нивоа пословних активности до руководства *НИС а.д. Нови Сад*.

Управљање ризицима је постало саставни део интерног окружења НИС–а реализацијом следећих активности:

- усвајањем приступа оријентисаног на ризике у свим аспектима производне и управљачке делатности;
- спровођењем систематске анализе идентификованих ризика;
- успостављањем система за контролу ризика и праћењем ефикасности мера за управљање ризицима;
- упознавањем свих запослених са усвојеним основним принципима и приступима управљању ризицима;
- обезбеђењем неопходне нормативне и методолошке подршке;
- расподелом овлашћења и одговорности за управљање ризицима између организационих делова.

Шема процеса ИСУР у НИС-у



*По потреби и чешће.

Основни принцип овог система јесте да је одговорност за управљање различитим ризицима додељена различитим управљачким нивоима у зависности од процењеног финансијског утицаја ризика. Овакав приступ омогућава да се дефинишу зоне одговорности за управљање и праћење ризика на свим управљачким нивоима, као и да се осигура припрема одговарајућих планова мера за управљање кључним ризицима на нивоу организационих делова, као и НИС-а као целине.

У процес су укључена и сва значајнија зависна друштва⁵ кроз припрему консолидованог регистра ризика. У матичном Друштву формирана је Служба за процену ризика, која координира и континуирано развија овај процес.

Додатно, системи менаџмента, организациона структура, процеси, стандарди и друга интерна регулатива, кодекс корпоративног управљања и кодекс пословне етике заједно формирају систем интерних контрола, који представља водич за реализацију пословних активности НИС–а и ефективно управљање повезаним ризицима.

⁵ НИС Петрол ЕООД, НИС ПЕТРОЛ С.Р.Л., НИС Петрол д.о.о., Јадран–Нафтагас д.о.о., Паннон Нафтагас Кфт, Нафтагас - Технички сервис д.о.о., Нафтагас - Нафтни сервис д.о.о., Нафтагас-Транспорт д.о.о.

Интегрисање ИСУР у процес пословног планирања

Процена ризика је саставни део процеса пословног планирања, а информације о кључним ризицима су саставни део пословних планова.

Паралелно са процесом пословног планирања ревидирају се и ризици. За кључне ризике опредељују се циљеви у управљању (стратегије управљања), дефинишу се мере за управљање ризицима, потребни финансијски ресурси за реализацију мера и одговорна лица за њихово спровођење. У случају промене интерних и екстерних околности списак кључних ризика, као и планиране мере за управљање ризицима и потребни ресурси могу бити ревидирани током године.

У свом пословању Група је изложена индустријским (оперативним), финансијским и осталим ризицима.

Оперативни ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Ризици у области истраживања и производње нафте и гаса	
<p>Циљ НИС Групе у сегменту који се односи на геолошке истражне радове је повећање ресурсне базе и производње. Остварење циља у великој мери зависи од успеха геолошко-истражних радова, усмерених на развој бушотинског фонда у земљи и у иностранству.</p> <p>Главни ризик у области истраживања и производње нафте и гаса је непотврђивање процењених резерви и, као последица тога, неостваривање планираног раста ресурсне базе.</p>	<p>Мере које се примењују у циљу смањења ризика су одабир кандидата за истражно бушење на основу сеизмогеолошке интерпретације нових 3D сеизмичких података, експертиза програма геолошко-истражних радова од стране највећег акционара и одабир најперспективнијих бушотина, коришћење најсавременијих метода истраживања, искуство у спровођењу геолошко-истражних радова, што све утиче на смањење вероватноће настанка ризика.</p>

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Тржишни ризици	
<p>Валутни ризик - НИС Група послује у међународним оквирима и изложена је ризику промене курса страних валута, који проистиче из пословања различитим валутама, првенствено USD и EUR. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.</p>	<p>Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте према USD неутралише се кроз природни хедџинг продајних цена нафтних деривата које се прилагођавају променама курса. Осим тога, користе се и инструменти управљања ризицима као што су форвард трансакције на девизном тржишту које доприносе смањењу ефекта негативних курсних разлика у ситуацији депресијације националне валуте према USD или EUR. У остале мере спадају и уравнотежавање девизног подбиланса у смислу уједначавања валута наплате извоза са валутама девизних обавеза; управљање валутном структуром кредитног портфолија и сл.</p>

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Тржишни ризици	
<p>Ризик промене цена – НИС Група је због своје основне активности изложена ризицима промене цена, и то цена сирове нафте и нафтних деривата, које утичу на вредност залиха и марже у преради нафте, што даље утиче на будуће токове новца.</p>	<p>Део ових ризика се елиминише кроз прилагођавања продајних цена нафтних деривата променама цена нафте и деривата. На нивоу Гаспром њефт Групе врши се процена потреба за коришћењем одређених инструмената робног хеџинга за зависна друштва у оквиру Групе, укључујући и <i>НИС а.д. Нови Сад</i> као зависно друштво.</p> <p>Додатно, у циљу смањења потенцијалног негативног утицаја овог ризика, спроводе се следеће мере:</p> <ul style="list-style-type: none"> • годишње планирање засновано на изради више сценарија, праћење планова и благовремено кориговање оперативних планова набавке сирове нафте; • редовна заседања Комисије <i>НИС а.д. Нови Сад</i> за набавку/продају сирове нафте ради разматрања свих најзначајнијих питања, како у процесу набавке, тако и у процесу продаје сирове нафте (продаја нафте из Анголе – <i>Palanca</i> сирове нафте); • тенденција закључења дугорочних уговора за набавку сирове нафте по што повољнијим комерцијалним условима, са дужим роковима плаћања на бази отвореног рачуна, као и закључења купопродајних уговора по основу којих би <i>НИС а.д. Нови Сад</i>, у складу са закљученим међудржавним споразумима, био ослобођен обавезе плаћања царине при увозу, а по основу остварења преференцијалног статуса; • проширење круга испоручилаца, успешна сарадња са ЕУ компанијама, све већа конкурентност у тендерској процедури набавке из увоза и све видљивији резултати помака у погледу набавних цена • проширење/диверсификација корпе нафти за потенцијалну набавку из увоза, обезбеђење узорака оних типова нафте који се до сада нису прерађивале у Рафинерији нафте Панчево; стална настојања за оптимизацијом процеса и тежња ка што бољим економским ефектима и показатељима • повремено спровођење бенчмаркинг процедуре ради испитивања тржишта и кретања цена, односно сагледавања комерцијалних капацитета најзначајнијих потенцијалних испоручилаца сирове нафте, реномираних компанија које су доминантне и поуздане у трговини сировом нафтом; • свакодневно праћење публикација за сирову нафту, анализа/испитивање нових типова сирове нафте који нису до сада прерађивани у постројењима НИС-а, анализа и сагледавање потенцијалних комерцијалних услова њихове набавке.

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Тржишни ризици	
<p>Ризик каматне стопе – НИС Група је изложена ризику промене каматне стопе, и са аспекта задуживања код банака, и са аспекта пласирања средстава.</p>	<p><i>НИС а.д. Нови Сад</i> се задужује код пословних банака по променљивим каматним стопама и врши анализу осетљивости на промене каматних стопа и процену да ли је у одређеној мери потребно задуживање са фиксним каматним стопама. Пласирање новчаних средстава врши се само код кључних пословних банака код којих <i>НИС а.д. Нови Сад</i> има кредите, односно кредитне/документарне линије. Такође, средства која се орочавају, у РСД и у страниј валути, орочавају се на кратак рок (до 90 дана) и уз фиксне каматне стопе на таква орочења. Дакле, приход и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа на пласирана средства у виду орочених депозита, иако висина каматних стопа које <i>НИС а.д. Нови Сад</i> може да оствари на тржишту умногоме зависи од висине базичних каматних стопа у моменту орочавања.</p>
Кредитни ризик	
<p>Настаје код готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, интеркомпанијских кредита датих иностраним или домаћим зависним друштвима, као и због изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе.</p>	<p>Управљање кредитним ризиком успостављено је на нивоу НИС Групе. У погледу кредитних лимита, банке се рангирају према утврђеним методологијама за кључне и остале банке, у сврху одређивања максималног износа изложености <i>НИС а.д. Нови Сад</i> према банци у било ком моменту (кроз инструменте документарног пословања: банкарске гаранције, акредитиви, итд. – издате у корист <i>НИС а.д. Нови Сад</i>).</p> <p>По питању потраживања од купаца, постоји развијена методологија кредитних лимита на основу које се дефинише ниво изложености према одређеним купцима, у зависности од њихових финансијских показатеља.</p>

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Ризик ликвидности	
<p>Ризик ликвидности је ризик да ће Група имати потешкоћа у испуњавању својих обавеза. Реч је о ризику непостојања одговарајућих извора финансирања пословних активности Групе.</p>	<p>НИС Група континуирано прати ликвидност у циљу обезбеђења довољно готовине за потребе оперативног, инвестиционог и финансијског пословања. У ову сврху се врши континуирано уговарање и обезбеђивање довољно расположивих кредитних и документарних линија уз истовремено одржавање максималног дозвољеног нивоа кредитне задужености, као и испуњење обавеза из уговора са пословним банкама (ковенанте).</p> <p>Пројектовање ликвидности узима у обзир планове Групе у погледу измирења дугова, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним циљевима, и базира се на дневним пројекцијама новчаних токова целе НИС Групе, на основу којих се доносе одлуке о потреби евентуалног екстерног задуживања, за шта обезбеђује адекватне банкарске изворе финансирања у оквиру дозвољених лимита постављених од стране ЈАД „Гаспром њефт”.</p> <p>У циљу повећања ликвидности и смањења зависности од екстерних извора финансирања, као и у циљу смањења трошкова финансирања НИС Групе, од 01.01.2014. у НИС Групи је на снази cash pooling систем управљања ликвидношћу, који подразумева централизовано управљање ликвидношћу и финансирањем дела НИС Групе у Републици Србији⁶.</p> <p>Од половине септембра 2014. године НИС а.д. Нови Сад је изложен ризику ограничених могућности екстерног финансирања, због увођења секторских санкција ЕУ и САД према највећим енергетским компанијама у руском власништву, основаним ван ЕУ.</p> <p>НИС је захваљујући континуираном праћењу геополитичке ситуације и ситуације на тржиштима капитала, као и благовременој реакцији и закључењу кредитних линија са банкама пре увођења поменутих санкција, успео да обезбеди довољно лимита за документарно пословање, као и кредитирање НИС Групе у току 2015. и 2016. године. Поред тога, у циљу прибављања неопходних финансијских средстава за наредни период, током првих девет месеци 2016. године НИС је преговарао/уговорио нове кредитне линије са српским и арапским банкама за финансирање неограничених намена, као и европским банкама са седиштем у Србији за финансирање увоза из ЕУ (финансирање на рок дужи од 30 дана је дозвољено уколико је предмет финансирања увоз роба или услуга из ЕУ), и на тај начин обезбедио потребна средства за 2016. годину и део средстава за 2017. годину.</p>

⁶ НИС а.д. Нови Сад и зависна друштва Нафтагас – Нафтни сервиси, Нафтагас – Технички сервиси, Нафтагас – Транспорт и НТЦ НИС Нафтагас.

Остали ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Ризик продужења или погоршања рестриктивних мера ЕУ и САД у односу на Гаспром њефт

Као резултат увођења економских рестриктивних мера ЕУ и САД Гаспром њефт Групи настао је ризик за могућности дугорочног развоја због ограничених могућности дугорочног задуживања код пословних банака које припадају банкарским групацијама са седиштем у ЕУ и САД.

НИС редовно прати догађања на међународној сцени, оцењује последице по пословање и предузима одговарајуће активности како би се НИС изузео из режима санкција ЕУ.

Пословно окружење

Свет

Тржиште нафте

На тржишту нафте се већ месецима води рат ценама у којем главну улогу има Саудијска Арабија. Ниском ценом нафте она се бори против конкуренције САД-а и Ирана. При томе то више нема економске логике ни за саму Саудијску Арабију. Оваква ситуација је највише погодвала возачима у Европи: лети, када се највише путује, цена горива на бензинским пумпама обично расте, док је овог лета стално била ниска.

Широм света пумпе на нафтним пољима раде без престанка. Информациона служба консултантске куће *OPIS* је саопштила да је у јулу вађено 350.000 барела нафте дневно. И поред тога, неке земље настављају с експлоатацијом у убрзаном темпу, па је Саудијска Арабија, на пример повећала производњу за читавих 50.000 барела дневно.

Поједини стручњаци за описивање ситуације користе и термин „нафтно оружје“ за које сматрају да није претња за потрошаче у Европи, већ за конкуренцију и политички неподобне суседе. Према њима, главни циљ је да се потуче конкуренција која се бави фрактурирањем, посебно у САД, док је други циљ да се Иран спречи да на тржишту нафте поново постане јак играч.

Иран је након укидања санкција поставио три циља: први, да се производња нафте доведе на ниво пре санкција; други, да се што пре врати изгубљени удео на тржишту; и трећи, да се осигурају директне стране инвестиције у слабу инфраструктуру у енергетском сектору.

Ниска цена нафте отежава постизање тих циљева. Уз то треба додати и да Иран у односу на Саудијску Арабију има двоструко веће трошкове експлоатације нафте. У Саудијској Арабији вађење једног барела из земље кошта 14 долара, а у Ирану – 30 долара. При томе због ниске цене нафте и сама Саудијска Арабија трпи штету. Та земља још више зависи од извоза нафте него Иран који има разноврсније привредне могућности. Зато је ова година за Саудијце почела врло неуобичајено – осетним повећањем цене бензина. Поскупели су и дизел и керозин, као и гас, струја и вода.

И други извозници нафте имају проблема због саудијске стратегије, али се њихова реч не чује због великог утицаја коју Саудијска Арабија има у организацији произвођача нафте ОПЕС.

Канада је шести произвођач нафте у свету и канадски нафтни сектор забележиће милијарде долара губитка другу годину заредом због смањене производње која је повезана с мањим улагањима као и поремећајима узрокованима великим пожарима, показују процене утицајне непрофитне организације *Conference Board of Canada*. Сектор је на добром путу да ове године забележи губитак од 10 милијарди канадских долара (7,6 милијарди америчких долара), након рекордних 11 милијарди канадских долара губитка у 2015. години.

Канадски произвођачи нафте и даље воде битку за тржишни удео, због које се глобалне цене сирове нафте задржавају на ниском нивоу. Додатно је њихов положај закомпликовао застој у производњи због пожара у регији Алберта, која има треће по величини залихе нафте у свету.

Забринутост за профитабилност нафтног сектора довела је до значајног пада улагања, што је резултирало нижим нивоом производње. Процењује се да ће се укупна производња нафте ове године смањити један посто.

Conference Board of Canada додатно процењује се да ће се у периоду од 2014. до 2017. године улагања у канадску нафтну индустрију смањити за 38 милијарди канадских долара (29 милијарди америчких долара).

У трећем кварталу 2016. године просечна цена нафте типа Brent кретала се у висини од око 46 USD/bbl, док се просечна цена нафте типа Ural у истом периоду кретала у висини од око 44 USD/bbl.

Глобална економија

Међународни монетарни фонд (ММФ) је у свом најновијем полугодишњем издању Фискалног монитора изразио забринутост због проблема нарастања „балона глобалног дуга“, који је достигао 225 одсто светског бруто домаћег производа (БДП), што би могло да доведе до нове финансијске кризе. Глобални дуг је тренутно на рекордном нивоу свих времена.

Бруто дуг у нефинансијском сектору номинално је више него удвостручен од почетка овог века, попевши се на 152 хиљаде милијарди долара прошле године, и наставља да расте. Овај износ укључује дугове влада, нефинансијских компанија и домаћинстава. Према ММФ-у, иако велики део зајмова потиче из периода пре кризе 2008. године, ниске каматне стопе су резултирале наглим скоком корпоративног задуживања на тржиштима у развоју.

Око 100 хиљада милијарди долара, чине обавезе приватног сектора, што према ММФ може донети огромне ризике јер сама величина дуга може иницирати почетак процеса раздуживања приватног сектора без преседана, што би могло да осујети крхки економски опоравак. Нивои дуга приватног сектора сада су високи како у развијеним привредама, тако и у неколико великих тржишта у развоју, као што су Кина и Бразил, које су системски важне за глобалну финансијску стабилност.

Иако нема јединственог става о томе који ниво дуга према БДП-а треба сматрати претњом по глобалну финансијску стабилност, дуг утиче на слабији раст чак и без кризе. Према ММФ, претерано велики приватни дуг је један од главних кочничара глобалног опоравка и ризик по финансијску стабилност, а финансијске рецесије су дуже и дубље од нормалних рецесија.

Регион

FocusEconomics panel of analysts очекује да регионални раст БДП-а у Q3 2016. године буде око 3,1%. Према њиховим очекивањима, Румунија ће бити најбрже растућа економија у региону ове године, са очекиваним растом од око 4,7%, док за Пољску и Словачку очекују стопу раста изнад 3%. Хрватска, Естонија, Мађарска, Летонија и Словенија ће утицати на успорење раста у CEE региону, са очекиваном стопом од око 2%.

Аналитичари у *FocusEconomics* очекују да ће потрошачке цене у региону остати стабилне и да се до краја 2016. пасти за 0,3% на годишњем нивоу. Очекују да ће се инфлација вратити у регион CEE наредне године, и предвиђају просечну инфлацију од 1,6% годишње.

Србија

Према најновијем Извештају о конкурентности Светског економског форума за 2016. годину, Србија је највећи напредак остварила у оквиру показатеља макроекономског окружења, где је напредовала за 22 позиције. У оквиру овог стуба, као и прошле године, по оствареној инфлацији Србија заузима прву позицију, коју дели с још 35 земаља. Најбољим остварењем, према критеријуму инфлације, сматра се просечна годишња стопа инфлације у интервалу од 0,5% до 2,9%, с обзиром на то да се дефлација сматра подједнако лошом као и висока инфлација. Имајући у виду кретање инфлације у периоду јануар-септембар 2016. године и пројекцију до краја године, Србија би и у наредном извештају требало да задржи прво место према овом критеријуму. На поправљање конкурентске позиције Србије знатно је утицало и смањење буџетског дефицита, као и повећање националне штедње.

У оквиру Извештаја спроводи се и анкета о факторима који могу да оптерећују пословање у посматраним земљама. У Србији су испитаници међу факторе који најмање оптерећују њихово пословање сврстали инфлацију и девизну политику. Такође, приступ изворима финансирања оцењен је као знатно лакши у односу на прошлу годину, чему је допринело и ублажавање монетарне политике Народне банке Србије. То је препознато и у оквиру самог индекса конкурентности, јер је лакши приступ кредитима у знатној мери допринео поправљању позиције Србије у оквиру стуба који се односи на развијеност финансијског тржишта.

Народна банка Србије је у извештају „Макроекономска кретања у Србији“ објављеном у септембру констатовала да је кретање инфлације испод доње границе дозвољеног одступања од циља, а што је углавном последица знатног пада цена нафте и примарних пољопривредних производа, као и ниске увозне инфлације. Тако су потрошачке цене у Србији у августу биле више за 0,1% него у јулу, док је годишња инфлација износила свега 0,9%. Очекује се да ће се инфлација вратити ка циљу под утицајем ниске базе у другој половини 2016. године, опоравка домаће тражње и раста цена примарних производа.

Према подацима Републичког завода за статистику индустријска производња у Републици Србији била је у августу 2016. године већа за 5,1% него у августу 2015. године, а у односу на просек 2015. године већа је за 3,0%. Индустријска производња у периоду јануар–август 2016. године, у поређењу са истим периодом 2015. године, већа је за 5,3%.

Посматрано према структури, прерађивачка индустрија бележи међугодишњи раст од 4,3%, а рударство и снабдевање електричном енергијом, гасом и паром међугодишњи раст од 6,0% и 7,4%.

Промет робе у трговини на мало у периоду јануар–август 2016. године, у односу на исти период 2015. године, већи је у текућим ценама за 7%, а у сталним ценама за 8%.

Смањење спољне неравнотеже резултат је диверсификованог и снажног раста извоза. У периоду јануар–август 2016. године забележена су позитивна кретања. Извоз је остварио међугодишњи раст од 9,5%, а увоз од 6,0%, што је довело до смањења дефицита текућег рачуна. Покривеност увоза извозом је 77,2% и већа је од покривености у истом периоду претходне године, када је износила 74,8%⁷.

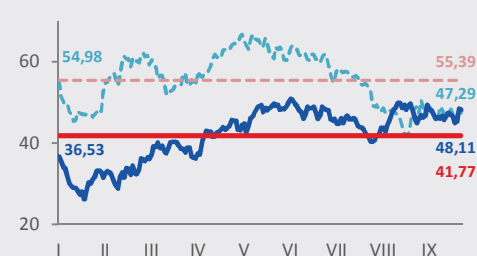
Просечна зарада исплаћена у периоду јануар–август 2016. године, у поређењу са просечном зарадом исплаћеном у периоду јануар–август 2015. године, номинално је већа за 3,6%, а реално је већа за 2,6%.

Кретање курса USD/RSD⁸ +2%



- Просечна вредност курса USD/RSD у првих девет месеци 2016. године виша је за 2,03 динара, односно за 2% од просечне вредности у првих девет месеци 2015. године.
- У првих девет месеци 2016. године курс USD/RSD пао је за 1,35 динара или за 1%.
- У првих девет месеци 2015. године курс USD/RSD порастао је за 7,03 динара или за 7%.

Цена нафте типа Brent⁹, \$/bbl -25%



- Просечна цена нафте типа Brent у првих девет месеци 2016. године нижа је за 13,62 \$/bbl, односно за 25% од просечне цене у првих девет месеци 2015. године.
- У првих девет месеци 2016. године цена нафте је порасла за 11,59 \$/bbl, односно за 32%.
- У првих девет месеци 2015. године цена нафте типа Brent опала је за 7,70 \$/bbl или 14%.

⁷ Извор: Републички завод за статистику

⁸ Извор: НБС.

⁹ Подаци за Europe Brent Spot Price FOB.
Извор: Platt's Crude Oil Marketwire;

Положај на тржишту

Тражња за моторним горивима на тржишту региона расте у поређењу са истим периодом прошле године као последица макроекономских трендова.

Расте потрошња горива у сегменту транспорта, прерађивачке индустрије и грађевине.

На раст потрошње дизел горива у Србији позитивно утичу инфраструктурни радови, али и побољшани резултати прерађивачке индустрије, добра пољоприведна сезона као и раст транспорта.

Део потрошње дизел горива преселио се у сиву зону, првенствено кроз намешавање неакцизних базних уља чији увоз расте за више од 60%. Наставља се и пракса прекограничних набавки горива у Босни и Херцеговини и Македонији због значајно нижих дажбина на гориво.

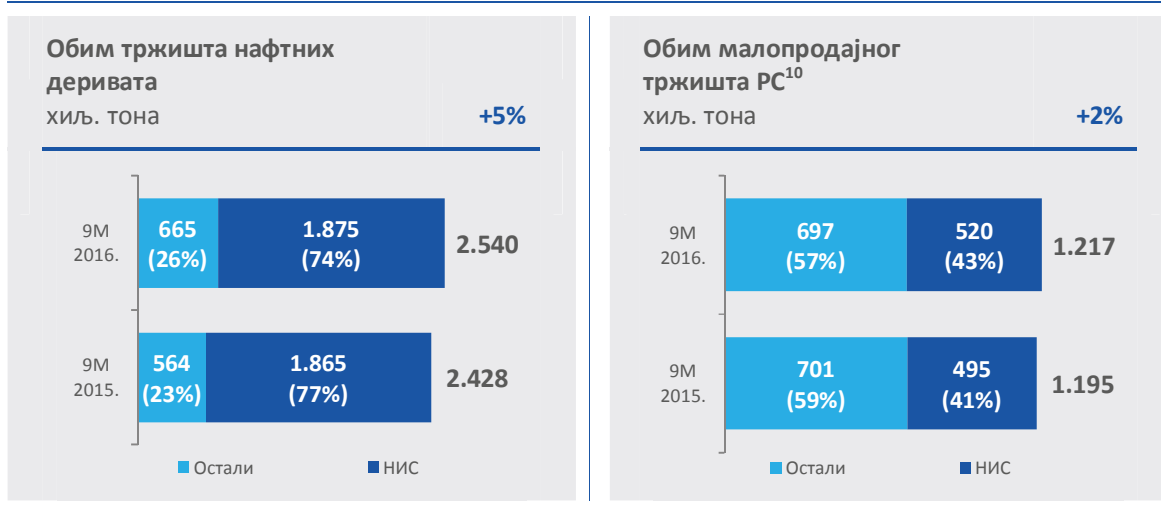
Положај на тржишту Републике Србије

У протеклих девет месеци 2016. године укупна потрошња нафтних деривата у Србији расте у односу на исти период 2015. године, чему је највише допринео раст потрошње примарног и моторног бензина, дизела, авио горива и битумена, што је углавном условљено нижим ценама деривата и значајним инфраструктурним радовима. У истом упоредном периоду потрошња ТНГ-а, лож уља и мазута је нижа.

Разлози за нешто ниже тржишно учешће НИС-а у првих девет месеци ове године у односу на исти период прошле године су растуће количине деривата у тзв. сивој зони као сегмент недоступан за легалне учеснике на тржишту.

Малопродајно тржиште за период од девет месеци ове године је у укупном износу увећано за 1,8% у односу на исти период 2015.г. НИС је увећао своје тржишно учешће у малопродаји Републике Србије, уз раст у продаји бензина и дизела, као и ауто гаса.

Раст у потрошњи горива је повезан са нижим ценама, благом зимом, растом транспорта и раним почетком пољопривредних радова.



¹⁰ Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (аутогас, бензини, дизели). ТНГ боце нису укључене. Подаци за 2016. годину су дати на основу процене. Након објављене анализе тржишта ННКС за 2015. годину извршене су минималне корекције за првих девет месеци прошле године.

Положај на тржиштима Босне и Херцеговине, Бугарске и Румуније¹¹

Босна и Херцеговина

Због ниских акциза и стопе ПДВ-а цене моторних горива у Босни и Херцеговини и даље су значајно ниже него у региону, што има позитиван ефекат на раст потрошње. Савет министара Босне и Херцеговине утврдио је Предлог закона о изменама и допунама Закона о акцизама у Босни и Херцеговини којим се прецизирају акцизе на нафту и нафте деривате, и то 10 фенинга по литру горива за изградњу аутопутева и 5 фенинга за изградњу магистралних и регионалних путева. Корекција акциза одложена је за период после локалних избора (који су одржани 2. октобра ове године).

Правилник о условима за обављање трговине на мало лож уљем који ће помоћи да се реши проблем дуготрајне супституције дизел горива овим дериватом како на локалном тржишту тако и за прекограничне набавке пољопривредника из пограничних делова Србије и Хрватске ступио је на снагу 17. маја 2016. године. Рафинерија нафте Брод наставила је производњу лож уља, али је смањила њен ниво.

У Босни и Херцеговини је активно 35¹² НИС-ових бензинских станица.

Учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 10,7%, а на малопродајном тржишту 10,4%.

Бугарска

На бугарском тржишту је евидентно смањење увоза као последица повећаних обима прераде модернизоване рафинерије Бургас.

На малопродајном тржишту Бугарске организовани су бројни програми лојалности, акције и присутна је оштра конкуренција између учесника на тржишту. Приметан је и развој мањих приватних ланаца који убрзано развијају своју мрежу у циљу националног покрића тржишта и развоја сегмента корпоративних клијената.

Велепродајне цене у Бугарској нешто су ниже у односу на остала тржишта због јаке конкуренције као и због ценовне политике компаније Лукоил.

У Бугарској је активно 35 НИС-ових бензинских станица.

Учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 4,5%, а на малопродајном тржишту 4,4%.

Румунија

Тржиште моторних горива забележило је опоравак у првих девет месеци 2016. године у односу на исти период претходне године првенствено због нижих цена и нижих дажбина на гориво што позитивно утиче на раст потрошње горива.

МОЛ група је додатно проширила своју мрежу у региону, укључујући малопродају и велепродају у Румунији. Повећана производња рафинерије Бургас доноси додатне количине из увоза на румунско тржиште што креира притисак на домаћу производњу и премије.

У Румунији је активно 18 НИС-ових бензинских станица.

Учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 0,6%, а на малопродајном тржишту 1,0%.

¹¹ Извори информација коришћени за обрађивање пројекције:

- РФС – процењена потрошње по кварталима у Бугарској и у Румунији; Еуростат,
- Подаци за Босну и Херцеговину: РФС, интерне анализе и процене Блока Промет;
- Тржиште моторних горива: моторни бензини, дизел горива и ТНГ;

Анализа резултата

Кључни показатељи пословања¹³

Q3 2016.	Q3 2015.	$\Delta \frac{Q3\ 2016.}{Q3\ 2015.}$ (%) ¹⁴	Кључни показатељи	Јединица мере	9М 2016.	9М 2015.	$\Delta \frac{9М\ 2016.}{9М\ 2015.}$ (%) ¹⁵
НИС Група							
44,1	49,5	-11%	Urals	\$/bbl	40,1	54,6	-27%
4,5	6,0	-24%	Нето добит	млрд. РСД	7,7	10,9	-30%
9,3	11,3	-17%	ЕБИТДА ¹⁶	млрд. РСД	22,5	32,3	-30%
52,7	55,8	-6%	Приходи од продаје	млрд. РСД	134,1	159,2	-16%
9,6	11,7	-18%	ОСФ	млрд. РСД	18,2	36,0	-50%
41,2	42,1	-2%	Обрачунате обавезе по основу пореза и других јавних прихода ¹⁷	млрд. РСД	117,5	109,3	+7%
5,6	6,5	-17%	CAPEX ¹⁸	млрд. РСД	14,5	19,0	-24%
708	677	+5%	Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) ¹⁹	мил. USD	708	677	+5%
Истраживање и производња							
5,6	8,4	-33%	ЕБИТДА	млрд. РСД	15,3	29,6	-48%
365	395	-8%	Производња нафте и гаса ²⁰	хиљ. т.н.е.	1.108	1.190	-7%
240	265	-9%	Производња домаће нафте ²¹	хиљ. тона	733	801	-8%
3,3	4,6	-30%	CAPEX	млрд. РСД	10,8	14,6	-26%
Сервиси							
0,5	0,8	-41%	ЕБИТДА	млрд. РСД	0,8	1,0	-25%
15	10	+50%	Завршене бушотине	број бушотина	37	31	+19%
0,2	0,1	+24%	CAPEX	млрд. РСД	0,3	0,7	-52%
Прерада							
1,3	-1,7	+176%	ЕБИТДА	млрд. РСД	4,9	-3,3	2,5x
626	890	-30%	Обим прераде нафте и полупроизвода	хиљ. тона	2.376	2.401	-1%
0,6	0,9	-29%	CAPEX	млрд. РСД	1,3	2,0	-34%
Промет							
3,5	3,9	-11%	ЕБИТДА	млрд. РСД	8,3	8,3	0%
861	872	-1%	Укупан промет нафтних деривата ²²	хиљ. тона	2.414	2.335	+3%
68	54	+26%	Промет – иноактиве ²³	хиљ. тона	191	142	+34%
793	818	-3%	Промет нафтних деривата на домаћем тржишту	хиљ. тона	2.223	2.193	+1%
570	545	+5%	Моторна горива	хиљ. тона	1.529	1.439	+6%
243	228	+6%	Малопродаја	хиљ. тона	668	619	+8%
0,3	0,7	-59%	CAPEX	млрд. РСД	0,5	1,1	-56%

¹³ Могућа су одступања у односу на вредности објављене у претходним извештајима због заокруживања.

¹⁴ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

¹⁵ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

¹⁶ 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.

¹⁷ Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи обрачунати за посматрани период. Преглед укључује НИС-ове обавезе за порезе и друге јавне приходе у Србији и у другим земљама у којима послује.

¹⁸ Износи за CAPEX су износи без ПДВ-а.

¹⁹ Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На дан 30.09.2016. то износи 702 милиона USD укупног дуга + 6 милиона USD акредитива.

²⁰ Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и лаки кондензат, а у производњи гаса узета је комерцијална производња гаса.

²¹ Са газолином и лаким кондензатом.

²² Укључујући и интерни промет

²³ Промет ино-актива представља промет који остварују НИС-ова зависна друштва у иностранству (малопродаја и велепродаја).

Q3 2016.	Q3 2015.	$\Delta \frac{Q3\ 2016.}{Q3\ 2015.}$ (%) ²⁴	Кључни показатељи	Јединица мере	9М 2016.	9М 2015.	$\Delta \frac{9М\ 2016.}{9М\ 2015.}$ (%) ²⁵
Енергетика							
0,3	0,2	+23%	ЕБИТДА	млрд. РСД	0,8	1,1	-30%
29.969	27.705	+8%	Производња електричне енергије	MWh	104.305	86.078	+21%
1,0	0,1	8x	CAPEX	млрд. РСД	1,3	0,4	3x

²⁴ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

²⁵ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

Оперативни показатељи

Истраживање и производња

И поред смањеног обима инвестиција, Блок „Истраживање и производња“ успео је да оствари планирани обим производње угљоводоника, уз истовремено повећање резерви угљоводоника за 3,7%. Као и претходну годину, и првих девет месеци ове године је обележила примена нових технологија и иновативних решења - вишефазно фрактурирање, хоризонтално бушење, итд. Наставили смо са програмом повећања оперативне ефикасности и смањили трошкове

Основни приоритети и иницијативе за 2016. годину

- Испуњење планиране производње угљоводоника, побољшање ефикасности геолошко истражних радова, реализација пројеката ГИР везано за тешко придобиве резерве и неконвенционалне ресурсе.
- Повећање производне и технолошке ефикасности спровођењем мера за повећање оперативне ефикасности.

Остварења у првих девет месеци 2016. године

У првих девет месеци 2016. године у оквиру реализације геолошко-истражних радова у Блоку „Истраживање и производња“, избушене су три истражне бушотине, на две су завршена испитивања и добијен позитиван резултат, док је трећа у фази испитивања. У пробну производњу пуштена је бушотина избушена крајем 2015. године. Процењени прираст резерви до краја 2016. године износи 3,7%.

Инвестициони пројекат за бушење и испитивање истражне бушотине Кумане (специфична акумулација тешке нафте) је усвојен почетком јула на Инвестиционом одбору. Бушење је почело крајем августа 2016. године. До краја године у плану је бушење и испитивање контурно-истражне бушотине Иђош (*Is-X-5*).

У периоду јануар-септембар 2016. године завршена је аквизиција и обрада 3Д сеизмичких података на истражном простору Турија II. Почела је аквизиција 3Д сеизмичких података на истражном простору Јужни Банат I. Финализован је и презентован Регионални модел Панонског басена.

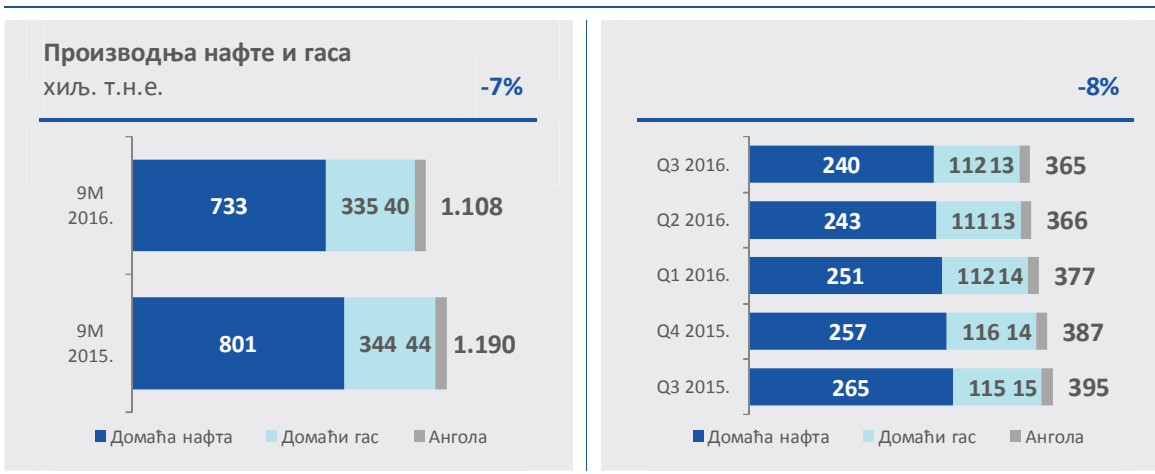
На истражном блоку Кишкунхалаш у Мађарској завршено је бушење бушотине *RAG Kihá-004*. Током кратког испитивања је добијена нафта, а у току су припремни и капитални ремонтни радови за продужено испитивање са дубинском пумпом. Завршена је интерпретација података снимљених на блоковима *Ex-7* и *Ex-8* (прва и друга фаза-заједнички пројекат са *East West Petroleum*) од стране експерата НТЦ НИС. Резултати интерпретације су интегрисани у геолошки модел и процену ресурсне базе. Завршено је тестирање бушотине Џимболија-6, добијен доток гаса, продужетак добијања дозвола за извођење сеизмике. У Босни и Херцеговини је у току припрема стратегије даљих радова на целом простору лиценционог блока.

Оперативни показатељи

Остварени обим производње нафте у првих девет месеци 2016. године је већи од планираног за 11,9²⁶ хиљада тона. Посматрано по планираним активностима, производња из новог бушења, примене ГТА су изнад плана, док је производња базног фонда нижа него што је планирано. У првих девет месеци укупна ефективност ГТА са новим бушењем износи 76,5 хиљада тона, односно 15,4 хиљада тона више него што је планирано.

Производња домаћег гаса је виша од планиране (+0,3%), док је производња нафте у Анголи нижа од планиране (-6,2%).

²⁶ Укључујући и газолин и ТНГ.



Сервиси

Основни приоритети и иницијативе за 2016. годину

- Ангажовање постројења „Мега Мас“ у пуном капацитету и пуштање у рад машине за подбушивање у оквиру проширења спектра услуга и операција Блока „Сервиси“.
- Даље повећање оперативне ефикасности, оптимизација броја бригада и достизање максималне ефикасности, повећање коефицијента продуктивног времена у ТКРБ.
- Реализација плана модернизације и развоја процеса контролисања тубинга и клипних шипки.
- Повећање квалитета контролисања.

Остварења у првих девет месеци 2016. године

У првих девет месеци Блок „Сервиси“ је успешно окончао пројекат ремонта бушотине Ји-6 (Жомбољ) у Румунији. У септембру је завршен велики део радова за ремонт у Рафинерији Панчево Лот3. Завршетак радова планиран је за октобар.

Блок „Сервиси“ је у првих девет месеци 2016. године радио у просеку са 5 бушаћих постројења због рестриктивног гантограма услед варијација тржишне цене нафте. Избушено је 37 нових бушотина од којих су 3 компликоване, са техничко-технолошког аспекта, а такође извршени су сложени радови на бушотинама Тус-138 и Мајдан-2 где су се бушили додатни канали. Започети су радови на изради истражне бушотине Км-Х-1, изада је и даље у току. Добијен је тендер за бушење у Румунији и извршена је припрема за радове у Румунији, а очекивани почетак мобилизације је до краја 2016. године. Одељење рударског алата, опреме и цевног материјала је,

поред повећања броја захтева за рад од 25% у односу на планирани број радова, испунило и премашило план услуга ка Блоку „Истраживање и производња“ и свим Погонима Блока „Сервиси“.

Ангажовано је у просеку 14 ремонтних постројења за потребе Блока „Истраживање и Производња“ на испуњењу плана производње, док је за ЕУ пројекат „Mirecol“ ангажовано 15-о постројење. Погон „Бушотински сервиси“ је пратио све радове бушаћих и ремонтних постројења, као и радове страних бригада ТКРБ са постројењима ЕК МЛУ, Алатима на жици, Савитљивим тубингом, Азотним постројењима и ГП. Додатно, извршени су радови инертизације резервоара и пробијање-крацовање нафтовода гасовитим азотом, уградња цеви савитљивог тубинга као производног тубинга на гасној бушотини Ит23 и ЕК мерења за потребе ПГС „Банатски Двор“.

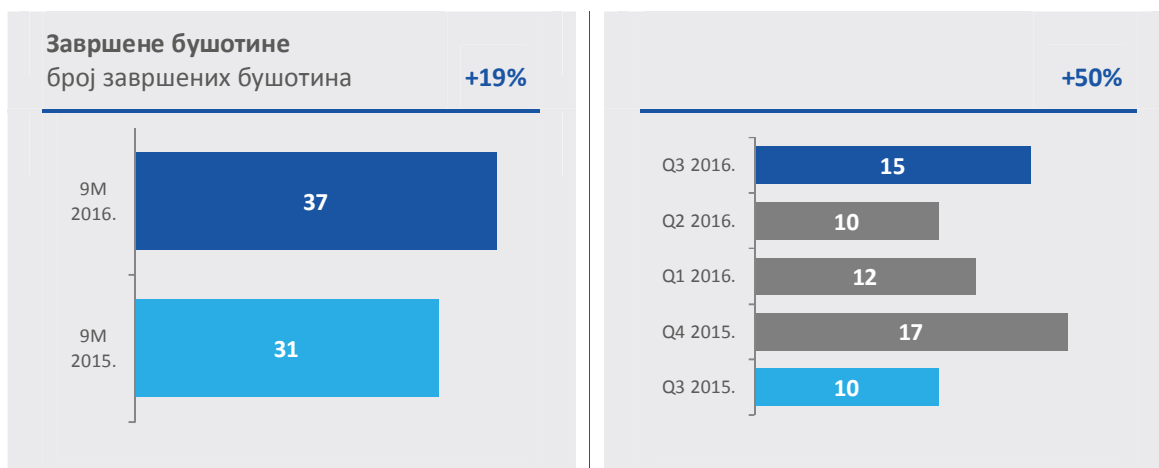
Погон „Сеизмички сервиси“ је завршио 3D сеизмичке радове на пројекту Турија 2 у обиму од 97,51 km² снимљене 3D сеизмике, а у Румунији на пројекту Block EX-7 Periam 3rd stage у обиму од 150,82 km².

Почела је реализација пројекта Јужни Банат 1 и закључно са 30. септембром 2016. године на овом пројекту је снимљено 381,81 km², а укупни учинак погона од почетка године је 630,13 km² снимљене 3D сеизмике.

Погон за ремонт, одржавање и производњу техничких средстава за Блок „Истраживање и производња“ и Блок „Сервиси“ Зрењанин од јануара 2016. године ради плански превентивни преглед и ремонти пумпи за транспорт нафте и утискивање слојне воде. Преузети су послови одржавања 4 когенераторске јединице за Блок „Енергетика“. Урађен је капитални ремонт и ребрендинг 21 качаљке. Урађен је један генерални ремонт и 5 великих сервис гасмотор компресора за Блок „Истраживање и производња“.

Погон „Тубинг Центар“ је званично формиран 01.06.2016. године. Поред основног процеса прања, контролисања и испитивања цевног материјала (тубинга и бушаћих шипки) и клипних шипки, погон „Тубинг Центар“ планира да прошири своје активности и кроз услугу прања ремонтних постројења. Такође, у процес испитивања тубинга уведено је електромагнетно испитивање, с новим уређајем који је набављен у ту сврху.

Оперативни показатељи



Прерада

Основни приоритети и иницијативе за 2016. годину

- На пољу повећања оперативне ефикасности кључни задаци за 2016. године су: реализација пројеката и мера у циљу повећања оперативне ефикасности (Соломон индекси); израда и имплементација програма мера за смањење неповратних губитка угљоводоника; реализација мера за повећање енергетске ефикасности у формату „*Quick Wins*“; унапређење технолошких могућности за прераду широког асортимана нафте (укључујући тешке нафте) и имплементација система управљања ризицима у бизнис процесима Блок „Прерада“.
- На пољу инвестиција наставак активности на пројекту „Дубока прерада“. У току је израда проширеног базног пројекта за потребе реконструкције постојећих постројења *MHC, SRU и LPG*, као и интезивне активности у циљу обезбеђења локалне документације потребне за реализацију пројекта. До краја 2016. године као најзначајније планиране активности издвајају се потписивање уговора са *EPCm* извођачем за радни пакет 1²⁷ и расписивање тендера за избор *EPCm* извођача за радни пакет 2²⁸.

Остварења у првих девет месеци 2016. године

Почетком године реализован је ремонт на постројењу за производњу битумена и полимер битумена *C-0250/0290*.

Након деконзервације и ремонта успешно су стартована постројења „Мала“ атмосферска дестилација (*C-100*) и Мерокс керозина (*C-750/850*) у циљу повећања обима прераде и ефикасности производње.

Завршен је пројекат за линијско намешавање бензина.

Добијена је финална верзија проширеног базног пројекта (*FEED*) постројења за одложено коксовање – пројекат „Дубока прерада“ и тендерског пакета позива за достављање понуда за помоћна постројења. Избран је *EPCm* извођач за основни пакет – изградња постројења за одложено коксовање – пројекат „Дубока прерада“. Потписани су уговори за набавку опреме са дугим роком испоруке (*LLI*).

Успешно је спроведен капитални ремонт у септембру 2016. године. Током капиталног ремонта замењен је катализатор хидрокрекинга у циљу већег приноса средњих дестилата.

Пуштен је у рад измењивач топлоте *Packinox*, који ће омогућити виши степен енергетске ефикасности на Платформингу (*C-300*).

Реализовани су планови за оптимизацију корпе сировина уз прераду нових врста нафте *Kirkuk* и *Forcados*. Настављене су активности на реализацији амбициозног производног плана до краја 2016. године, уз даљу оптимизацију трошкова.

Реализација мера за повећање оперативне ефикасности је на високом нивоу. Континуално се спроводи пакет мера за повећање ефикасности технолошких процеса. Такође, акценат је и на реализацији допунских мера у формату „*Quick Wins*“ са циљем смањења потрошње енергената и повећања енергетске ефикасности. Стога се и показатељ енергетске ефикасности по *Solomon* методологији налази у зони пребачаја плана.

У години HSE у НИС-у, посебан фокус је на безбедности и здрављу свих запослених у Блоку „Прерада“ као и на даљем развоју индустријске безбедности.

Успешно је реализована друга редовна надзорна провера система управљања заштитом здравља и безбедношћу на раду, сагласно захтевима стандарда *SRPS OHSAS 18001:2008*.

²⁷ Укључује изградњу постројења за одложено коксовање и нова помоћна постројења: за регенерацију амина, стрипер киселе воде са јединицом за уклањање фенола.

²⁸ Реконструкција постојећих постројења повезаних са постројењем за одложено коксовање а то су *MHC/DHT, LPG, SRU*.

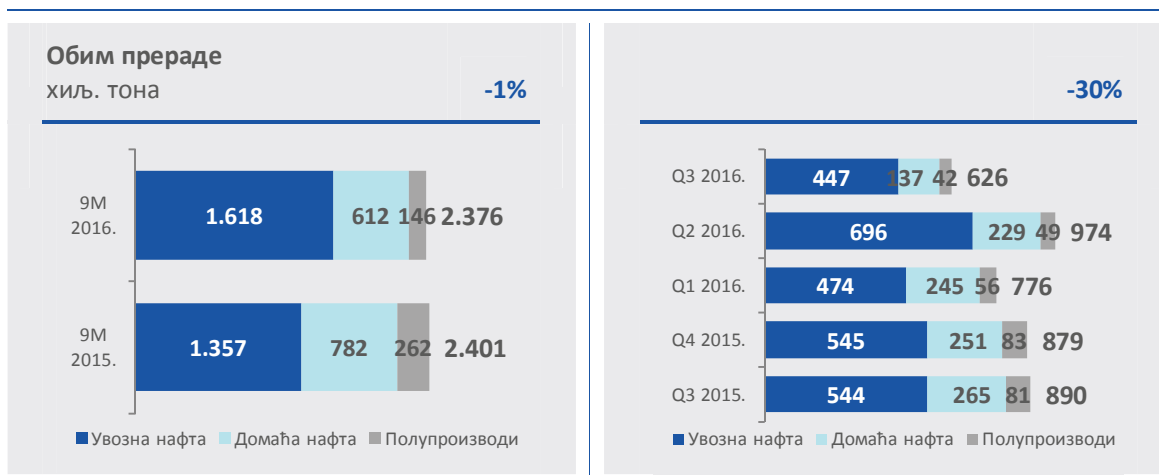
Блоку „Прерада“ уручен је сертификат о усаглашености система менаџмента квалитетом са захтевима стандарда *ISO 9001:2008*, од стране Друштва за сертификацију и надзор система квалитета (*JUQS*).

Успешно је завршен поступак легализације објеката у Рафинерији Панчево.

Оперативни показатељи

Обим прераде је резултат задовољења потреба тржишта и оптимизације прераде типова нафте и остале сировине (смањење увозног *VGO*, одустајање од прераде *Gasoil 1,1%*, повећање прераде деривата са залиха *UCO*²⁹).

Повећана је прерада нафте у односу на Бизнис план (+91 хиљада тона или +4,2%) због повећања ефикасности прераде нафте, подизања краја дестилације *VGO* и прераде нових врста нафте типа *Kirkuk* и *Forcados*.



Промет

За Блок „Промет“ можемо рећи да је успешно пословао у условима нафтне кризе током 2015. године и наставио да успешно послује и у првих девет месеци 2016. године. У односу на првих девет месеци претходне године, успели смо да повећамо тржишно учешће на малопродажном тржишту нафтних деривата у Србији за 1,3%. За девет месеци 2016. године остварили смо раст обима промета од 3% у односу на исти период 2015. године.

Основни приоритети и иницијативе за 2016. годину

- И ове године активности су усмерене на побољшање ефикасности малопродажне мреже кроз реализацију плана реконструкције и оптимизације броја бензинских станица, повећање просечног дневног промета по једној бензинској станици, увођење брендираног горива *G-Drive 100*, *G-Diesel*, *Ultra D*, *Ultra 98* на тржиште Србије и региона, оптимизацију набавних цена допунског асортимана и ценовно позиционирање по различитим врстама робе.
- Даљи развој канала велепродаје, логистике и посебних бизнис-јединица оствариће се повећањем обима премијалне продаје, модернизацијом складишног пословања и смањењем логистичких трошкова, као и регионалним извозом нафтних деривата (Румунија, Бугарска, Македонија, Црна Гора) – који има већу маржу него извоз у удаљене регионе.

²⁹ Unconverted oil

Остварења у првих девет месеци 2016. године

У јуну 2016. године почела је продаја брендираног горива *G-Drive diesel* на тржишту Србије. У септембру 2016. године је почела продаја брендираног горива *G-Drive diesel* и у Бугарској.

Од краја 2015. године активно се развија програм лојалности „Са нама на путу“ и до 30.09.2016. године је додељено 305.761 картица. Развија се и програм лојалности за пољопривреднике.

Обезбеђен је увоз нових врста нафте (*Kirkuk* и *Forcados*). За постојеће врсте нафте (*REB* и *CPC*) постигнута је боља увозна премија.

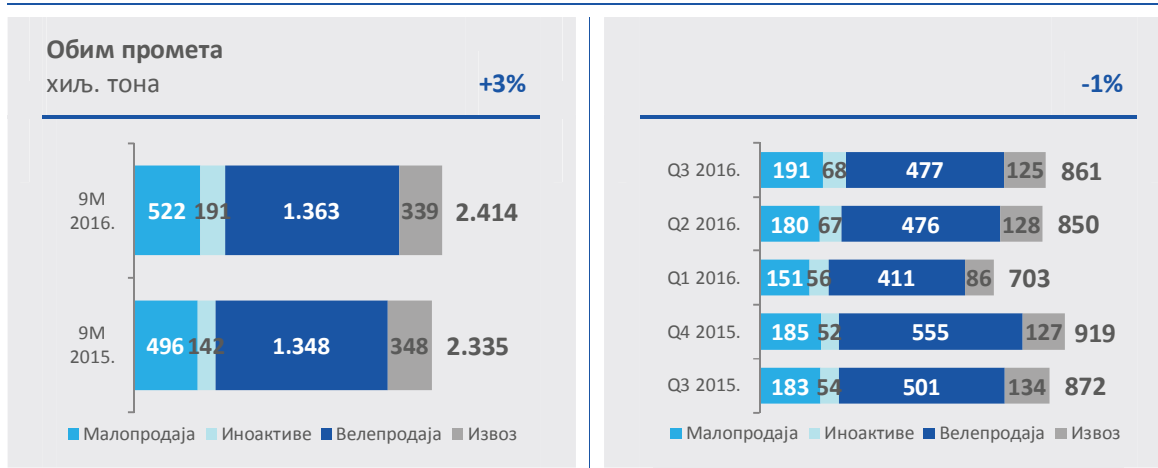
Уведене су у експлоатацију 8 нових ауто-цистерни за превоз авио-горива. Такође су набављена и два комплета аутоцистерни (тегљач + приколица) за превоз моторних бензина и средњих дестилата, као и 6 полуприколица за превоз ТНГ-а (у оквиру пројекта „Набавка 6 скупова возила за превоз ТНГ-а“ (тегљач са полуприколицом).

Добијена је нова локомотива за ранжирну станицу Панчево и предата у експлоатацију Блоку „Прерада“ заједно са ранжирном станицом.

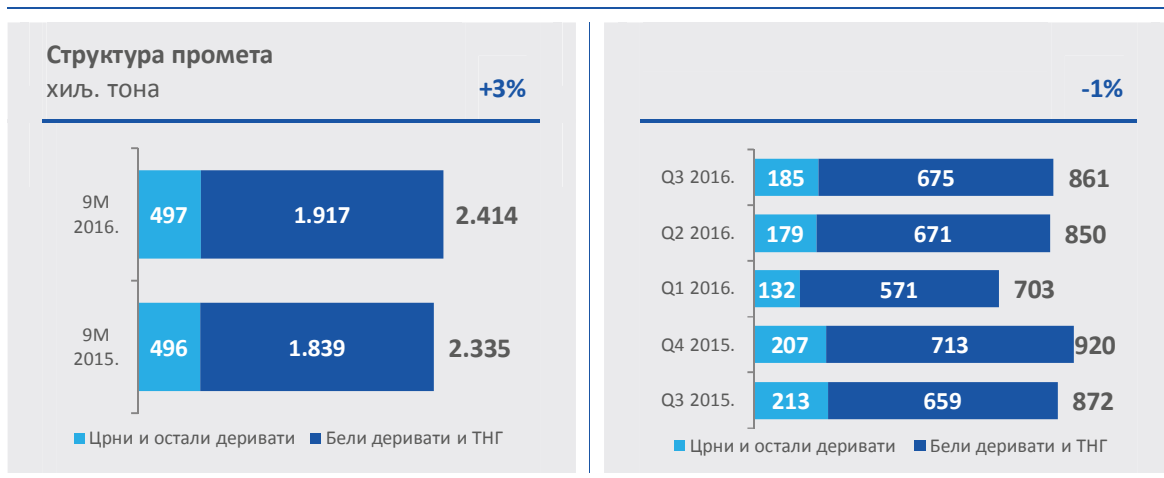
Оперативни показатељи³⁰

У првих девет месеци 2016. године забележен је раст промета од 3% у односу на девет месеци 2015. године, тако да је укупан промет износио 2.414 хиљаде тона.

- Малопродаја у Србији – раст обима малопродаје за 5%.
 - Раст промета у малопродаји резултат је раста продаје дизел-горива за 5%, као и моторних бензина за 6%.
- Велепродаја у Србији – раст за 1%.
 - Повећана је продаја моторних горива за 3%,
 - Повећана је продаја неенергетских горива за 6%
 - Пад промета мазута износи 8%
- Извоз – пад 3%
 - Пад извоза последица је пада извоза моторних горива за 2% и пада извоза енергетских горива за 19% (највише мазута – због веће исплативости продаје битумена и коришћења мазута за грејање рафинерије).
- Иноактиве – у првих девет месеци 2016. године промет иноактива у Босни и Херцеговини, Румунији и Бугарској забележио је повећање за 34% и износи 191 хиљаду тона.
 - Раст продаје моторних горива за 34%, од чега раст продаје дизела за 33% и раст продаје бензина 47%.



³⁰ Укључујући интерни промет (9М 2016: 9,2 хиљаде тона; 9М 2015:13,7 хиљада тона)



Енергетика

За Блок „Енергетика“ 2016. година је врло успешна. *EBITDA* из редовног пословања у првих девет месеци 2016. године износила је 7,2 милиона долара, и у односу на бизнис план за првих девет месеци 2016. године већа је за 4,0 милиона долара. Настављене су даље активности на развоју бизниса и побољшању оперативне ефикасности.

Основни приоритети и иницијативе за 2016. годину

Основни циљеви Блока „Енергетика“ за 2016. годину подразумевају даљи развој бизниса и монетизацију гаса.

- Везано за ТЕ-ТО Панчево у 2016. години очекује се почетак изградње и израде опреме (капацитета 140 MW), пуштање у рад је планирано пред крај 2018. године. У оквиру пројекта ветропарка „Пландиште“ прибављен је Power Purchase Agreement (feed in тарифа), а до краја 2016. године се очекује наручивање опреме. У области развоја бизниса планирана је и израда модела и платформе за доношење одлуке о реализацији пројекта Ковин (ТЕ-ТО, експлоатација угља) и Алексинац (експлоатација и прерада уљних шкриљаца).
- У домену искоришћења гаса у 2016. години пуштена је у рад електрана на пољу Мајдан (9,5 милиона m³ гаса годишње, 2,4 MW). Планира се изградња постројења за производњу компримованог природног гаса Острво (10,8 милиона Sm³ гаса годишње). Реализована је изградња и пуштање у рад КПГ модула на БС Чачак 1 (1,0 мил/год Sm³ гаса).
- Одређена је нова локација за изградњу постројења за производњу компримованог природног гаса на мало на територији града Београда – ССГ Жарково 2. Почетак реализације пројекта до краја 2016.

Остварења у првих девет месеци 2016. године

Током трећег квартала ове године настављене су активности на пројектима Блока „Енергетика“. Радови на изградњи мале електране Мајдан (2,4 MW) су завршени и електрана је пуштена у рад у августу 2016. године. Након потврде резерви и квалитета гаса за локацију мале електране Ново Милошево (9,8 MW), утврђен је технички задатак за израду Студије оправданости са идејним пројектом утврђен је обрађивач студије (НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад). ЈП Србијагас се сагласио са изработом документације и одобрио учешће МСК Кикинда. Такође, добијена је понуда Messer-а за изградњу постројења за пречишћавање бушотинског гаса.

Завршени су радови на изградњи станице за снабдевање КПГ на БС Чачак 1 и она је пуштена у рад 27. јула 2016. године. За постројење за производњу компримованог гаса на новој локацији ССГ Жарково 2 одобрен је пројекат на Инвестиционом комитету Блока „Енергетика“ и утврђен је технички задатак за набавку главне опреме. У оквиру реализације пројекта производње

компримованог природног гаса на налазишту Острово одобрена је експлоатација гаса и завршен главни рударски пројекат. Изградња је у току (изграђен је приступни пут од села Острово, завршени су радови на нивелацији терена). Добијен је на увид нацрт експертизе Рударско-геолошког факултета о интеракцији објеката и активности НИС-а и изворишта воде и достављени су коментари.

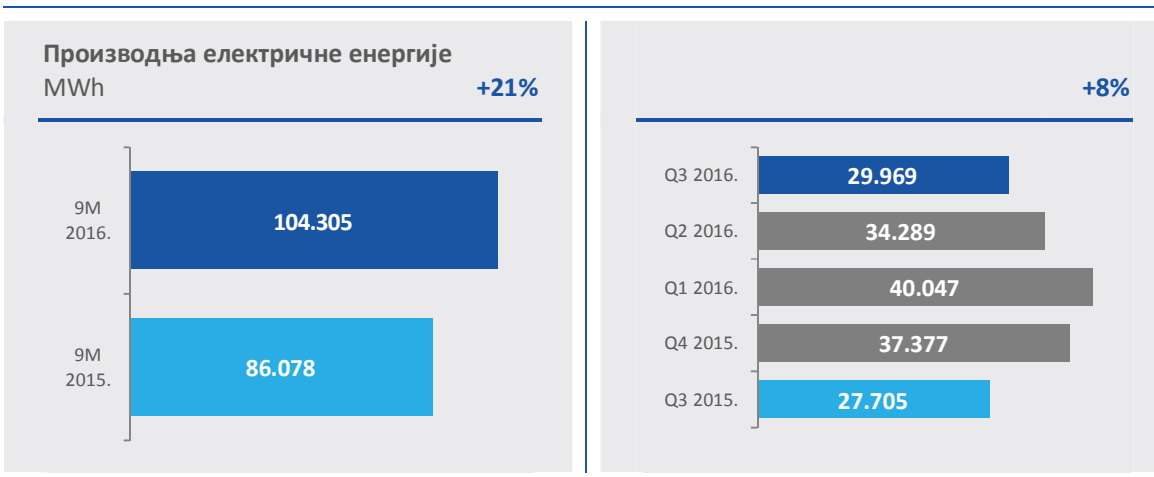
За пројекат ТЕ-ТО Панчево, тендер је завршен и одржани су завршни комерцијални преговори. Уплаћен је оснивачки капитал од стране НИС а.д. Нови Сад и ЈАД Центренергохолдинг, зависног друштва Гаспром Енергохолдинг. За пројекат ветропарк „Пландиште“ је прибављен *Power Purchase Agreement (feed in)*.

Припремљена је документација за разговоре са представницима Министарства Енергетике о условима стицања права коришћења ресурса шкриљаца налазишта Алексинац и схеме реализације пројекта. За пројекат Ковин (ТЕ-ТО, експлоатација угља) почела је израда *feasibility* студија за нови рудник.

На пољу трговине електричном енергијом НИС је присутан на тржишту Србије, али сарађује и са партнерима у прекограничној трговини на границама Србије са Босном и Херцеговином, Републиком Македонијом, Мађарском и Румунијом. НИС Петрол Срл, Букурешт тргује електричном енергијом на румунској берзи *OPCOM* и на граници са Србијом. НИС а.д. Нови Сад, од средине априла, снабдева део (до 25%) сопствене потрошње унутар НИС балансне групе. Отпочете су прве активности на малопродајном тржишту у Србији. У току ове године, као иницијално тржиште, циљ су потрошачи који се снабдевају путем јавних набавки. НИС Петрол с.р.л. је у августу тестно истрговао прве количине у Словенији. При крају је и регистрациони процес у Мађарској. Прве трговине, на оба тржишта, се очекују у новембру. НИС Петрол с.р.л. наставља активности на ширењу мреже партнера, које су предуслов за приступ ОТЦ тржишту у Румунији.

Оперативни показатељи

У првих шест месеци 2016. године остварена је производња од 104.305 MWh електричне енергије, а искоришћено је 21,8 милиона m³ некомерцијалног гаса.

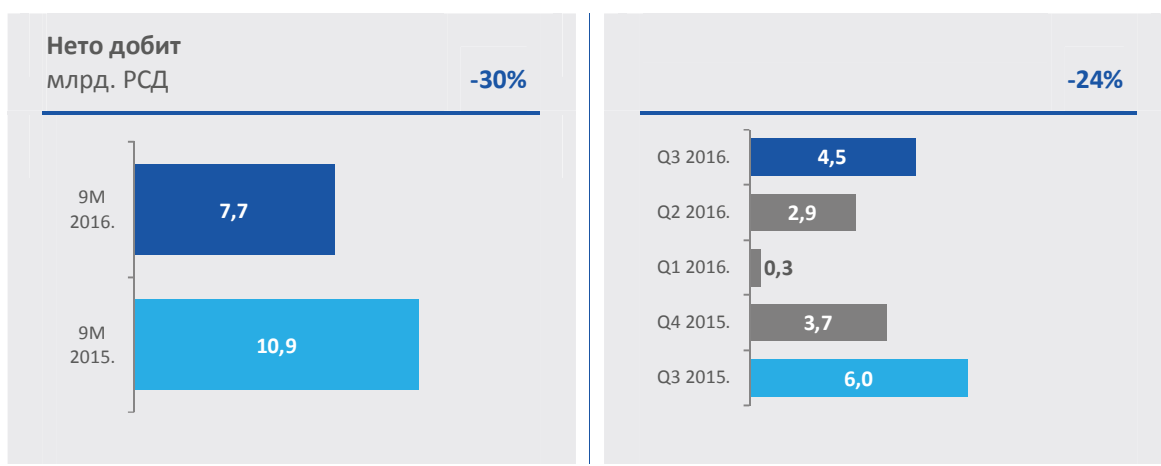


Финансијски показатељи

Ниска цена нафте и даље је најважнији фактор који утиче на финансијке резултате НИС-а. И поред тога, успели смо да остваримо позитиван нето резултат од 7,7 милијарди динара. Ниске цене нафте су негативно утицале и на ЕБИТДА, који за првих девет месеци 2016. године износи 22,5 милијарди динара.

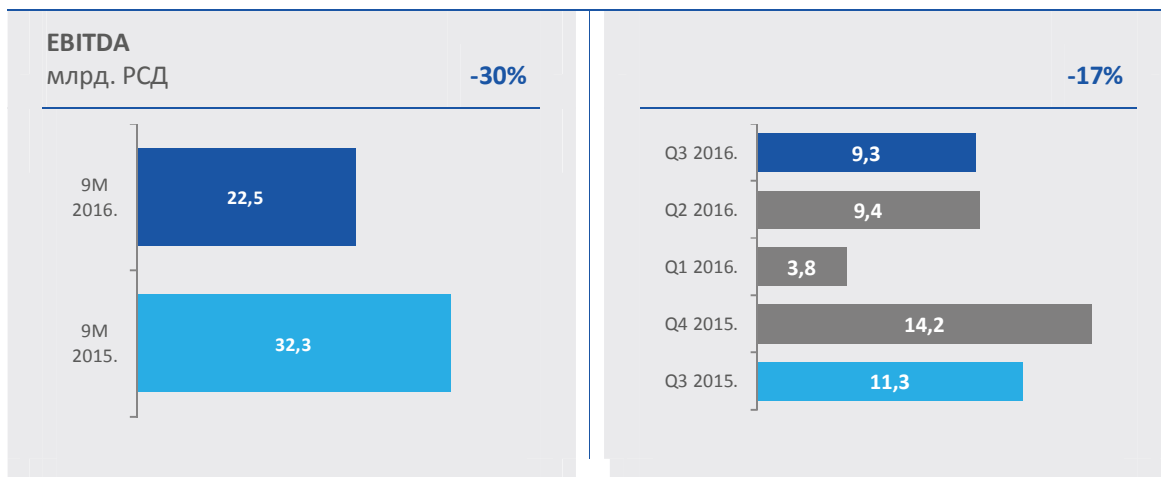
Нето добит

Иако су цене нафтних деривата на светском тржишту и даље остале на ниском нивоу, у првих девет месеци ове године забележили смо нето добит у износу од 7,7 милијарди динара.



ЕБИТДА

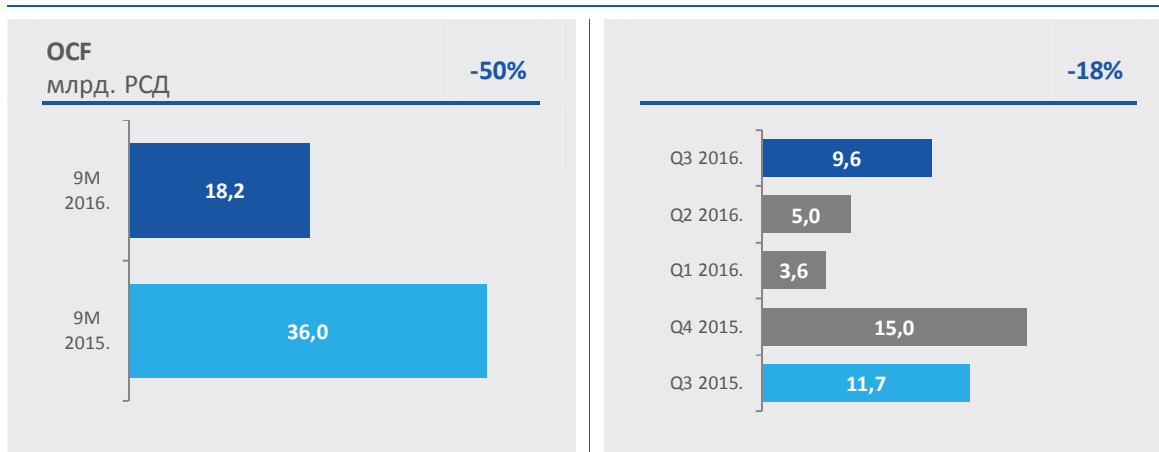
Негативан утицај цена сирове нафте (просечна цена нафте типа Urals пала је за 27% у односу на исти период прошле године) и даље се одражава на показатељ ЕБИТДА.



OCF

У првих девет месеци ове године OCF износи 18,2 милијарди динара и мањи је односу на исти период претходне године за 50%:

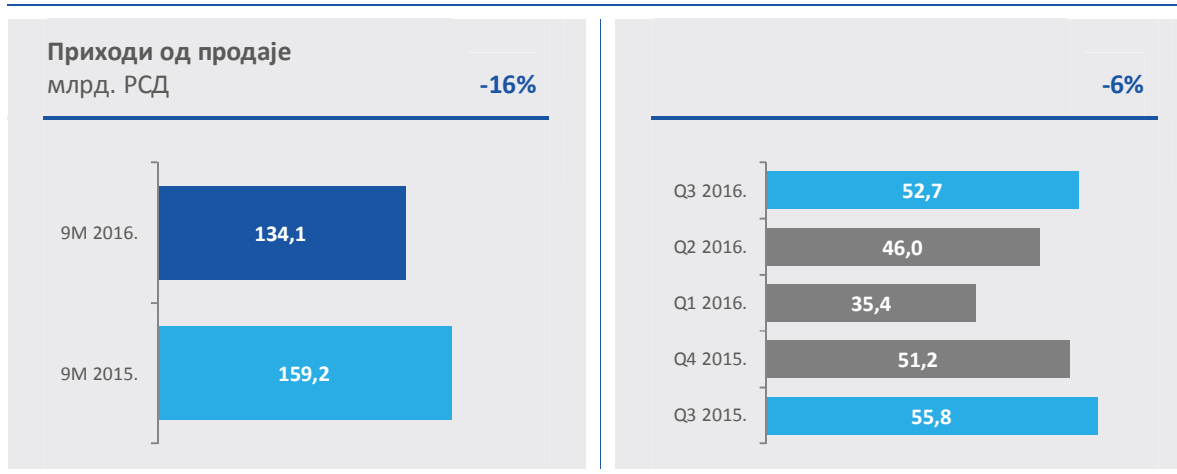
- мањи приливи
- веће обавезе према држави и веће обавезе према добављачима, и поред мањих обавеза за нафтне деривате и сирову нафту.

**Приходи од продаје**

Просечна цена нафте типа Urals у првих девет месеци 2016. године износи 40,1 \$/bbl, што је за 27% ниже од просечне цене нафте овог типа у истом периоду прошле године.

Пад малопродајних цена нафтних деривата у првих девет месеци 2016. године за око 6,9% у односу на првих девет месеци прошле године.

Промене малопродајних цена	$\Delta \frac{9M\ 2016.}{9M\ 2015.}$
Евро премијум БМБ 95	-6,15%
Евро дизел	-7,67%



Рацио показатељи

Рацио показатељи		
	9М 2016.	9М 2015.
Принос на укупни капитал (брuto добит/укупни капитал)	5%	8%
Нето принос на сопствени капитал (нето добит/сопствени капитал ³¹)	9%	13%
Пословни нето добитак (пословни добитак/нето приход од продаје)	9%	15%
	9М 2016.	FY 2015.
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	86%	92%
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/сопствени капитал ³²)	205%	215%
Ликвидност I степена (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	24%	29%
Ликвидност II степена (обртна имовина – залихе/краткорочне обавезе)	88%	96%
Рацио нето обртног фонда (обртна имовина – краткорочне обавезе/укупна актива)	4%	6%

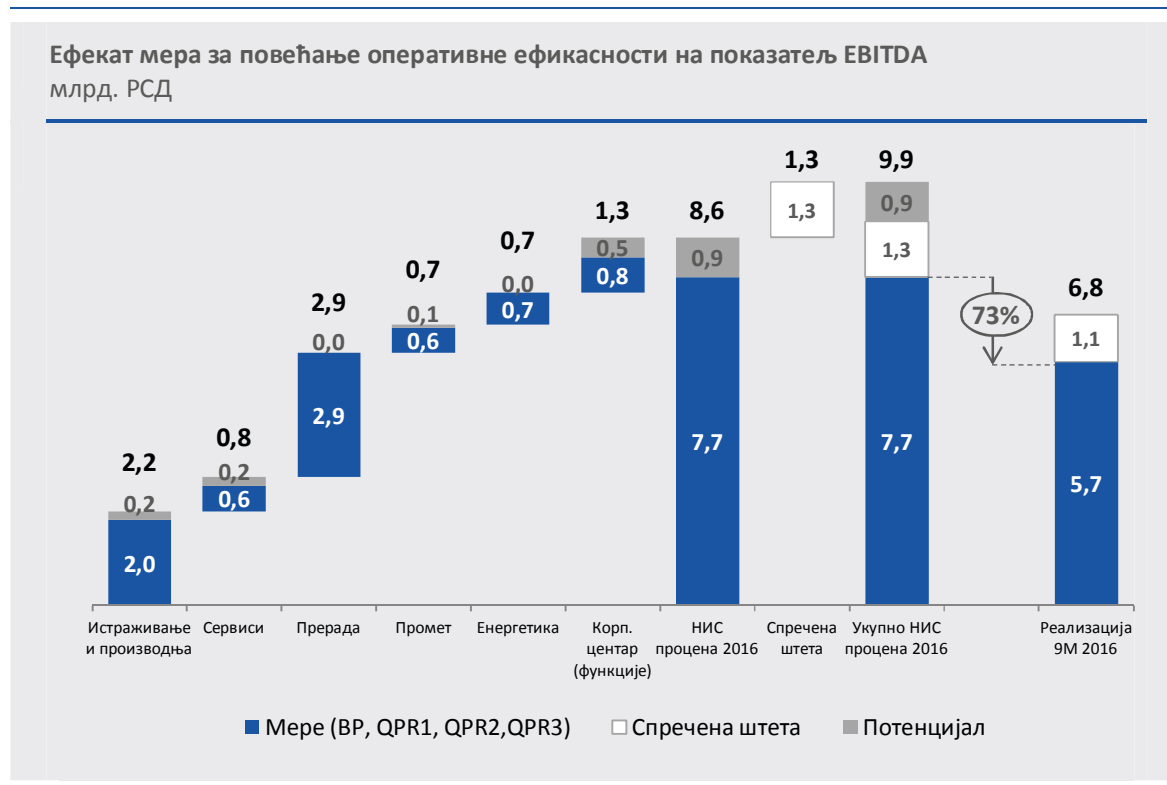
³¹ Сопствени капитал = основни капитал

³² Сопствени капитал = основни капитал

Мере за повећање оперативне ефикасности

Очекиван ефекат мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ ЕБИТДА у 2016. години је 7,7 милијарде динара. Поред тога, очекивани потенцијал је 0,9 милијарди динара, а очекивани ефекат од спречене штете је 1,3 милијарда динара.

У првих девет месеци 2016. године ефекат мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ ЕБИТДА износио је 5,7 милијарди динара, што је 73% од укупно очекиваног ефекта у овој години.



Задуженост

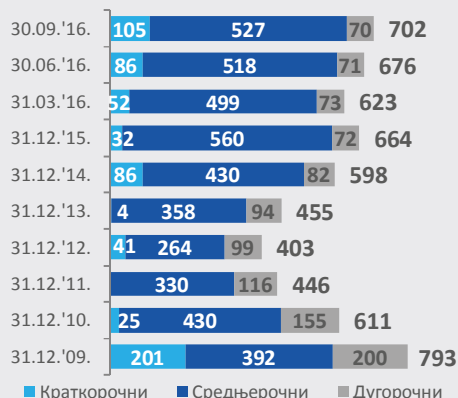
У трећем кварталу 2016. године дошло је до повећања дуга према банкама до нивоа од 702 милиона долара. Ово повећање последица је повлачења повољних кредита банака које припадају ЕУ банкарским групама по основу увоза из ЕУ, а у складу са изузецима предвиђеним актуелним текстом санкција ЕУ, као и повлачења кредита од српских банака. Динамика повлачења кредита у највећој мери условљена је динамиком увоза из ЕУ. Повлачењем предметних кредита обезбеђују се потребна средства за отплате доспелих кредита до краја 2016. године, односно 2017. године, као и за финансирање редовног пословања до нивоа дозвољене задужености.

Настављен је тренд диверсификације валутне структуре кредитног портфеља повећавањем учешћа кредита у еврима и динарима и смањењем учешћа кредита у доларима. Осим тога континуирано се ради на преговарању и изналажењу дугорочних извора финансирања као и извора финансирања који нису ограничени санкцијама.

Кретање укупног дуга према банкама³³

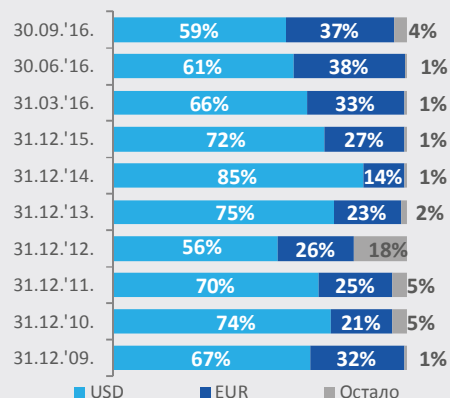
мил. USD

+6%



Структура укупног дуга према банкама

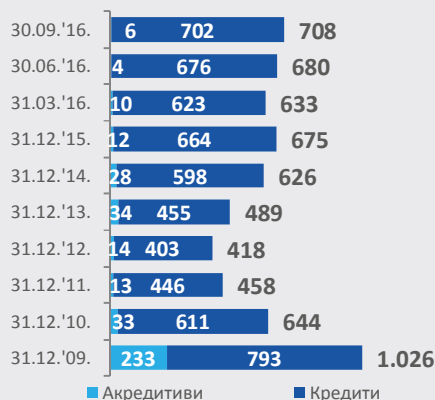
по валутама, у процентима



Кретање укупне задужености према банкама³⁴

мил. USD

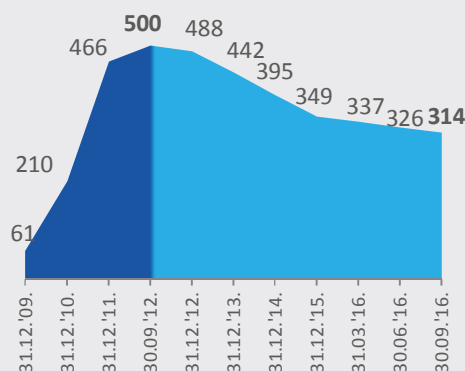
+5%



ГПН зајам

мил. EUR

-10%



³³ Структура дуга по рочности је приказана на основу уговора потписаних са банкама, а не према њиховом доспећу посматрано на дан 30.09.2016.

³⁴ Поред дуга према банкама и акредитива, НИС а.д. Нови Сад на 30.09.2016. године има и издате банкарске гаранције у износу од 27,5 милиона USD, корпоративне гаранције у износу од 50,0 милиона USD, потписана писма о намерама у износу од 1,5 милиона USD и финансијски лизинг у износу од 3,4 милиона USD

Инвестиције

На 13. седници Одбора директора, одржаној 15.12.2015. године, усвојен је пословни план за 2015. годину и средњерочни инвестициони програм (у даљем тексту СИП), у којем је предочен план улагања за CAPEX у периоду 2016 – 2018.

Према СИП-у, у 2016. години главни правци улагања усмерени су на реализацију следећих група пројеката: пројекти у производњи нафте и гаса, преради, пројекти енергетике, пројекти у промету као и одређен број пројеката у сервисима и стручним службама. НИС је и током 2016. године извршио приоритетизацију свог инвестиционог портфолија. Одабрани су високо профитабилни пројекти, пројекти који имају брз повраћај уложених средстава, као и пројекти чије би одлагања имало негативне ефекте по генерисани профит.

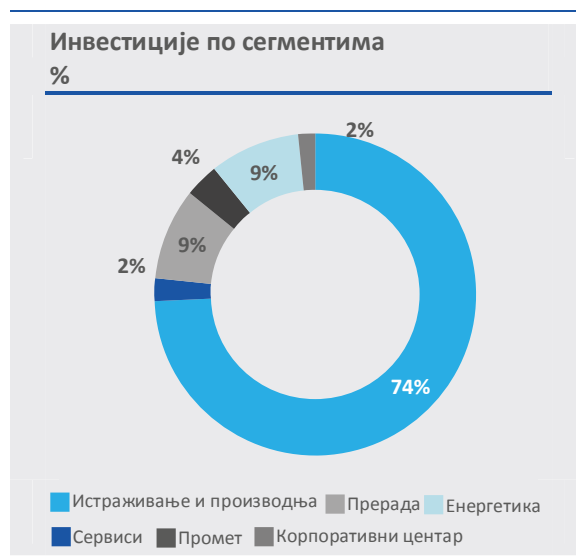
У току првих девет месеци 2016. године је издвојено 14,46 милијарди динара³⁵ за финансирање инвестиција, што је за 24% мање од износа који је издвојен у истом периоду 2015. године. Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у 2016. години била су:

- Бушење разрадних бушотина
- Улагања у геолошко-техничке мере
- Инфраструктурни пројекти и пројекти гасног бизниса
- Пројекти геолошко истраживачких радова

Највећа улагања у Блоку „Прерада“ издвојена су за пројекат побољшања дубине прераде као и за програм инвестиционог одржавања, док су најзначајнија капитална улагања у вези са заштитом животне средине у Рафинерији нафте Панчево:

- Пројекат прања ејекторског гаса на S-2200 (смањење емисије So_x),
- Санација и раздвајање уљне и атмосферске канализације.

Финансирање инвестиција према врсти пројеката ³⁶	9М 2016.	9М 2015.
Екологија	0,08	0,49
Ангола	0,10	0,58
Пројекти с директним економским ефектом	9,93	14,03
Пројекти без директних економских ефеката	2,97	3,27
Пројектно-истраживачки радови	1,38	0,58
УКУПНО:	14,46	18,95



³⁵ НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима, искључујући „НИС Оверсиз“ о.о.о. Санкт Петербург и „НИС Светлост“ д.о.о. Бујановац.

³⁶ Износи су дати у милијардама РСД и без ПДВ-а.

Порези и други јавни приходи

Аналитички приказ обрачунатих обавеза по основу пореза и других јавних прихода ³⁷			
НИС а.д. Нови Сад	9М 2016.	9М 2015.	$\Delta \frac{9М 2016.}{9М 2015.}$ (%)
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	1,09	1,10	0%
Порез на добит правних лица	0,81	1,60	-49%
Порез на додату вредност	15,79	16,10	-2%
Акцизе	78,47	73,80	6%
Накнада за робне резерве	4,47	4,50	-1%
Царине	0,30	0,20	+49%
Рудна рента	0,73	1,10	-34%
Остали порези	0,94	1,00	-6%
Укупно	102,60	99,50	+3%
НИС-ова зависна друштва у Србији³⁸			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,35	0,40	-11%
Порез на добит правних лица	0,06	0,10	-45%
Порез на додату вредност	0,68	0,70	-2%
Акцизе	0,00	0,00	-
Царине	0,04	0,10	-61%
Рудна рента	0,00	0,00	-
Остали порези	0,06	0,10	-35%
Укупно	1,20	1,30	-8%
Укупно НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима у Србији	103,80	100,80	+3%
НИС-ова зависна друштва у региону и Ангола и Туркменистан			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,05	0,10	-54%
Порез на добит правних лица	0,17	0,90	-81%
Порез на додату вредност	0,96	0,60	+59%
Акцизе	7,61	5,40	+41%
Царине	4,36	0,50	8x
Рудна рента	0,00	0,00	-
Остали порези	0,08	0,10	-15%
Укупно	13,23	7,70	+72%
Одложена пореска средства (укупно за Групу)	0,45	0,80	-44%
Укупно НИС Група³⁹	117,48	109,30	+7%

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода који НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима насталим из НИС-ове организационе структуре⁴⁰ плаћа у Србији у првих девет месеци 2016. године износи 103,8 милијарди динара, што је за 3 милијарде тј. 3% више него у истом периоду претходне године.

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода који НИС Група плаћа у првих девет месеци 2016. године износи 117,5 милијарди динара, што је за 8,2 милијарде тј. 7% више него за исти период 2015. године.

³⁷ У милијардама динара.

³⁸ Зависна друштва укључују: НТЦ НИС – Нафтагас д.о.о., Нафтагас – Транспорт д.о.о., Нафтагас – Технички сервис д.о.о. и Нафтагас – Нафтни сервис д.о.о., а не укључују О Зоне а.д., НИС-Светлост д.о.о..

³⁹ Укључујући порезе и друге обавезе по основу јавних прихода за зависна друштва у региону, порез на добит у Анголи и одложена пореска средства.

⁴⁰ Зависна друштва укључују: НТЦ НИС – Нафтагас д.о.о., Нафтагас – Транспорт д.о.о., Нафтагас – Технички сервис д.о.о. и Нафтагас – Нафтни сервис д.о.о., а не укључују О Зоне а.д., НИС-Светлост д.о.о..

Хартије од вредности

Структура акцијског капитала

Акцијски капитал НИС-а износи 81,53 милијарде динара и подељен је на укупно 163.060.400 акција номиналне вредности 500,00 динара. Све емитоване акције су обичне акције и дају својим власницима следећа права:

- право учешћа и гласања на скупштини, тако да једна акција увек даје право на један глас;
- право на исплату дивиденде у складу са важећом регулативом;
- право учешћа у расподели ликвидационог остатка или стечајне масе у складу са законом којим се уређује стечај;
- право пречег стицања обичних акција, и других финансијских инструмената заменљивих за обичне акције, из нових емисија;
- друга права у складу са Законом о привредним друштвима и актима Друштва.

У структури првих 10 акционара са највећим учешћем у акцијском капиталу доминирају кастоди рачуни:

Акционар	Број акција	% учешћа у акцијском капиталу
ЈАД „Гаспром њефт“	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.079	29,87%
Societe Generale банка Србија а.д. – кастоди рачун	885.486	0,54%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	557.040	0,34%
Raiffeisen bank а.д. Београд – кастоди рачун	328.515	0,20%
Актив-фонд д.о.о.	229.083	0,14%
AWLL Communications д.о.о. Београд	227.352	0,14%
Unicredit Bank Србија а.д. – збирни рачун	223.801	0,14%
Global Macro Capital Opportunities	216.465	0,13%
Керамика Јовановић д.о.о. Зрењанин	203.824	0,12%
Остали акционари	19.910.868	12,21%
Укупан број акционара на дан 30.09.2016. године:		2.148.356

Трговање акцијама и показатељи по акцији

Акцијама НИС а.д. Нови Сад тргује се на Прајм листингу Београдске берзе а.д.



Преглед трговања акцијама НИС а.д. Нови Сад на Београдској берзи у првих девет месеци 2016. године	
Последња цена (30.09.2016.)	590 РСД
Највиша цена (13.06.2016.)	658 РСД
Најнижа цена (21.01.2016.)	500 РСД
Укупан промет	667.742.946,00 РСД
Укупан обим (број акција)	1.115.156 акција
Укупан број трансакција	23.969 трансакција
Тржишна капитализација на дан 30.09.2016.	96.205.636.000,00 РСД
EPS	49,94 РСД
Консолидована EPS	47,06 РСД
P/E ратио	11,81
Консолидовани P/E ратио	12,54
Књиговодствена вредност на дан 30.09.2016.	1.270,29 РСД
Консолидована књиговодствена вредност на дан 30.09.2016.	1.189,47 РСД
P/BV ратио	0,46
Консолидовани P/BV ратио	0,50

У првих девет месеци 2016. године Друштво није стицало сопствене акције.

Дивиденде

Политика дивиденди НИС а.д. Нови Сад заснована је на избалансираном приступу који узима у обзир неопходност задржавања добити за потребе финансирања будућих инвестиција, као и стопу повраћаја на уложени капитал и износ исплате дивиденди. Дугорочна политика дивиденди предвиђа да се најмање 15% остварене нето добити исплати акционарима у облику дивиденде.

При утврђивању предлога одлуке о расподели добити и исплати дивиденде, менаџмент Друштва узима у обзир низ фактора, укључујући финансијску ситуацију, планове за инвестиције, обавезе за отплату кредита, макроекономско окружење и законске прописе. Сваки од ових фактора, засебно или у комбинацији, уколико је довољно значајан, може да утиче на предложену исплату дивиденде.

	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Нето добит (губитак), у млрд. РСД ⁴¹	(4,4)	16,5 ⁴²	40,6 ⁴³	49,5	52,3	30,6	16,1
Укупан износ дивиденде, у млрд. РСД	0,00	0,00	0,00	12,4	13,1	7,6	4,0
Ратио исплате	-	-	-	25%	25%	25%	25%
Зарада по акцији, у РСД	-	101,1	249,0	303,3	320,9	187,4	98,8
Дивиденда по акцији, бруто, у РСД	0,00	0,00	0,00	75,83	80,22	46,85	24,69
Цена акције на 31.12., у РСД	-	475	605	736	927	775	600
Дивидендни принос акционара, у % ⁴⁴	-	-	-	10,3	8,7	6,0	4,1

Опис финансијских инструмената које Група користи

Услед изложености валутном ризику НИС Група користи форвард трансакције на девизном тржишту као инструмент управљања овом врстом ризика.

Као матично друштво за целу Гаспром њефт Групу, у оквиру које послује и НИС а.д. Нови Сад са својим зависним друштвима, ЈАД „Гаспром њефт“ управља инструментима робног хеџинга на нивоу Гаспром њефт Групе и процењује да ли је потребно коришћење одговарајућих инструмената робног (commodity) хеџинга.

⁴¹ Нето добит НИС а.д. Нови Сад

⁴² Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака

⁴³ Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака

⁴⁴ Израчунава се као однос бруто дивиденде према цени акције на крају године

Људски ресурси

Број и структура запослених

Организациони део	30.09.2016.			30.09.2015.		
	Запослени ⁴⁵	Услужна предузећа	Укупно	Запослени ⁴⁶	Услужна предузећа	Укупно
НИС а.д. Нови Сад	3.896	3.559	7.455	3.886	3.418	7.304
Блок „Истраживање и производња“	782	219	1.001	768	210	978
Блок „Сервиси“	83	24	107	94	22	116
Блок „Прерада“	776	32	808	821	46	867
Блок „Промет“	965	2.821	3.786	922	2.656	3.578
Блок „Енергетика“	243	20	263	232	18	250
Корпоративни центар (Функције)	1.047	443	1.490	1.049	466	1.515
Представништва и огранци у иностранству	62	0	62	57	4	61
Зависна друштва у земљи	1.400	1.563	2.963	1.393	1.518	2.911
„Нафтагас - Нафтни сервиси“ ⁴⁷	601	780	1.381	581	772	1.353
„Нафтагас - Технички сервиси“	400	487	887	411	463	874
„Нафтагас – Транспорт“	104	273	377	108	255	363
„НТЦ НИС Нафтагас“	295	23	318	293	28	321
Зависна друштва у иностранству	94	1	95	112	0	112
„НИС Петрол“, Бугарска	41	0	41	58	0	58
„НИС Петрол“, Румунија	29	0	29	28	0	28
„НИС Петрол“, БиХ	17	0	17	16	0	16
„Јадран Нафтагас“, БиХ	6	0	6	6	0	6
„Панон Нафтагас“, Мађарска	1	1	2	4	0	4
Остала зависна друштва која улазе у консолидацију	550	111	661	321	102	423
„О Зоне“ а.д. Београд	7	111	118	6	99	105
„НИС Оверсиз“ о.о.о. Санкт Петербург	118	0	118	119	0	119
„НИС Светлост“ д.о.о. Бујановац	0	0	0	15	0	15
„Г Петрол“ д.о.о. Сарајево	425	0	425	181	3	184
УКУПНО:	6.002	5.234	11.236	5.769	5.042	10.811

Оснoв престанка радног односа

У првих девет месеци 2016. године, НИС Групу је напустило укупно 188 запослених: 12 запослених је пензионисано, 52 запослених је споразумно напустило НИС Групу, а за 124 радника основ престанка радног односа био је друге природе (отказ уговора о раду, престанак радног односа на захтев запосленог, смрт запосленог и слично).

Оснoв	НИС а.д. Нови Сад ⁴⁸	Зависна друштва у земљи
Пенионисање	8	4
Споразумни прекид радног односа	38	14
Остало	90	34
Укупно:	136	52

⁴⁵ У бројно стање су укључени и запослени преко програма „НИС шанса“.

⁴⁶ У бројно стање су укључени и запослени преко програма „НИС шанса“.

⁴⁷ Укључујући и запослене у огранцима.

⁴⁸ Укључујући представништва и огранке.

Истраживање и развој

Увођење и ефикасно коришћење нових технологија један је од приоритета развоја НИС-а у свим областима пословања, од производње и прераде до људских ресурса. Модернизација опреме, иновативни приступ и примена савремених технологија нужни су услови напретка, конкурентности и достизања регионалног лидерства. НИС непрестано модернизује своје пословање у области нафтно-гасног бизниса, уводи и усавршава нове методе експлоатације нафте и гаса, гради нова прерађивачка постројења, аутоматизује пословање, развија и модернизује мрежу малопродајних објеката.

На пољу истраживања и развоја у НИС-у је усвојен Правилник о планирању, извршењу и контроли иновационих, научно-истраживачких, развојних и технолошких студија (НИРР) *НИС а.д. Нови Сад*. При генералном директору *НИС а.д. Нови Сад* формиран је Научно-технички савет који заседа на кварталном нивоу, док је у оквиру Научно-технолошког центра формирана Служба истраживања и развоја, која се бави координацијом и извршењем научно-истраживачких пројеката.

У оквиру НИС Групе истраживачко-развојна делатност организована је у оквиру зависног друштва „НТЦ НИС Нафтагас” д.о.о. Нови Сад, које у синергији са ЈАД „Гаспром њефт” користи ресурсе и технологије матичног Друштва и има двојну улогу:

- координатора научно-истраживачких радова, и
- извршиоца научно-истраживачких радова.

Финансијски извештаји

Појединачни финансијски извештаји

Извештај о финансијској позицији

	Напомене	30. септембар 2016. (неревидиран)	31. децембар 2015. (ревидиран)
Имовина			
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	13.662.092	16.729.893
Краткорочни финансијски пласмани		4.931.447	2.033.844
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	38.120.774	36.645.567
Залихе	8	18.719.438	20.760.398
Потраживања за више плаћен порез на добит		1.174.388	1.618.126
Остала обртна имовина	9	3.940.441	5.548.275
Стална имовина намењена продаји		3.473	21.703
Укупно обртна имовина		80.552.053	83.357.806
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	10	222.122.147	217.647.262
Инвестиционе некретнине		1.518.054	1.336.060
Остала нематеријална улагања		4.096.543	4.373.314
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	11	14.481.431	13.623.069
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања	12	11.223.758	14.583.568
Дугорочни финансијски пласмани		33.544.313	33.823.202
Одложена пореска средства		4.090.937	4.521.729
Остала стална имовина	13	2.892.884	3.401.988
Укупно стална имовина		293.970.067	293.310.192
Укупно имовина		374.522.120	376.667.998
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	14	28.885.003	17.865.941
Добављачи и остале обавезе из пословања	15	26.097.617	29.828.377
Остале краткорочне обавезе	16	3.440.689	5.782.078
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	17	9.050.653	9.484.109
Резервисања за обавезе и трошкове		2.187.900	2.228.885
Укупно краткорочне обавезе		69.661.862	65.189.390
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	18	87.660.557	99.309.246
Резервисања за обавезе и трошкове		10.066.206	9.154.267
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		97.726.763	108.463.513
Капитал			
Акцијски капитал	19	81.530.200	81.530.200
Резерве		(79.025)	(79.564)
Нераспоређена добит		125.682.320	121.564.459
Укупно капитал		207.133.495	203.015.095
Укупно обавезе и капитал		374.522.120	376.667.998

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о укупном резултату

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембара		
	Напомене	2016. (неревидиран)	2015. (неревидиран)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		112.941.379	145.173.536
Остали приходи од продаје		11.023.736	5.021.816
Укупно приходи од продаје	5	123.965.115	150.195.352
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	20	(64.003.637)	(86.630.946)
Трошкови производње и прераде	21	(20.937.883)	(14.010.730)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	22	(14.925.163)	(14.849.636)
Трошкови транспорта		(745.364)	(654.844)
Трошкови амортизације		(10.027.762)	(8.848.784)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(2.761.412)	(3.203.409)
Укупно пословни расходи		(113.401.221)	(128.198.349)
Остали приходи (расходи), нето		42.173	(974.036)
Пословни добитак		10.606.067	21.022.967
Нето добитак (губитак) на курсним разликама		268.106	(4.487.458)
Финансијски приходи		899.786	1.012.015
Финансијски расходи		(2.227.014)	(2.466.847)
Укупно остали расходи		(1.059.122)	(5.942.290)
Добитак пре опорезивања		9.546.945	15.080.677
Порески расходи		(972.331)	(2.474.483)
Одложени порески приходи/(расходи)		(430.792)	(816.460)
Порез на добит		(1.403.123)	(3.290.943)
Нето добитак за период		8.143.822	11.789.734
Укупно остали резултат:			
Ставке које могу накнадно бити признате у добитку (губитку)			
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају		539	(33.713)
		539	(33.713)
Укупно остали резултат		8.144.361	11.756.021
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		49,95	72,10
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о променама на капиталу

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. и 2015. године

(неревидирани)	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2015. године	81.530.200	(42.277)	113.098.379	194.586.302
Добит (губитак) за период	-	-	11.789.734	11.789.734
Остали укупни приход (расход)				
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	(33.713)	-	(33.713)
Укупан приход (расход) за период	-	(33.713)	11.789.734	11.756.021
Расподела дивиденди	-	-	(7.639.380)	(7.639.380)
Укупне трансакције са власницима, признате у капиталу	-	-	(7.639.380)	(7.639.380)
Стање на дан 30. септембра 2015. године	81.530.200	(75.990)	117.248.733	198.702.943
Стање на дан 1. јануара 2016. године	81.530.200	(79.564)	121.564.459	203.015.095
Добит (губитак) за период	-	-	8.143.822	8.143.822
Остали укупни приход (расход)				
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	539	-	539
Укупан приход (расход) за период	-	539	8.143.822	8.144.361
Расподела дивиденди	-	-	(4.025.961)	(4.025.961)
Укупне трансакције са власницима, признате у капиталу	-	-	(4.025.961)	(4.025.961)
Стање на дан 30. септембра 2016. године	81.530.200	(79.025)	125.682.320	207.133.495

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о токовима готовине

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016. (неревидирани)	2015. (неревидирани)
Токови готовине из пословних активности		
Добитак/(губитак) пре опорезивања	9.546.945	15.080.677
<i>Корекције за:</i>		
Финансијски расходи	2.227.014	2.466.847
Финансијски приходи	(899.786)	(1.012.015)
Амортизација	10.027.762	8.848.784
Корекције за остала резервисања	375.704	225.002
Исправка вредности потраживања	297.398	94.348
Отпис обавеза	(1.757)	(189.331)
Нето (добитак)/губитак по основу курсних разлика	2.360.792	3.811.170
Остале неготовинске ставке	(108.290)	242.899
	14.278.837	14.487.704
<i>Промене на обртном капиталу:</i>		
Потраживања од продаје и остала потраживања	1.902.750	2.615.210
Залихе	1.997.494	10.001.012
Остала обртна имовина	(589.303)	1.049.954
Обавезе из пословања и остале обавезе	(5.335.351)	(3.925.689)
Остали порези изузев пореза на добит	(442.453)	1.124.963
	(2.466.863)	10.865.450
Порез на добит	(519.595)	(2.707.712)
Плаћена камата	(2.271.550)	(2.225.493)
Примљена камата	671.543	1.203.593
	(2.119.602)	(3.729.612)
Нето токови готовине из пословних активности	19.239.317	36.704.219
Токови готовине из инвестиционих активности		
Одливи готовине по основу стицања повезаних правних лица или другог пословања	(858.362)	-
Одливи по основу датих кредита	(8.866.217)	(11.624.581)
Приливи готовине по основу датих кредита	6.885.722	9.121.936
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања	(14.483.888)	(20.257.076)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме	374.664	174.446
Остали приливи	65	77.031
Нето токови готовине из инвестиционих активности	(16.948.016)	(22.508.244)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине од примљених кредита	16.108.460	28.641.181
Готовинске отплате позајмљених износа	(17.396.806)	(24.516.218)
Плаћене дивиденде	(4.025.961)	(7.639.380)
Нето токови готовине из активности финансирања	(5.314.307)	(3.514.417)
Нето смањење/(повећање) готовине и готовинских еквивалената	(3.023.006)	10.681.558
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената	(44.795)	(166.350)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	16.729.893	5.338.023
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	13.662.092	15.853.231

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Напомене уз појединачне финансијске извештаје⁴⁹

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. Другог фебруара 2009. године Гаспром Њефт је реализовао куповину 51% основног капитала Нафтне индустрије Србије чиме Друштво постаје зависно друштво ПАО Гаспром Њефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ПАО Гаспром Њефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу А – Prime Market Београдске берзе.

Ови периодични сажети финансијски извештаји одобрени су од стране генералног директора и биће презентовани Одбору Директора ради одобравања.

2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

Друштво води књиге и рачуноводствену евиденцију у складу са рачуноводственим и пореским принципима, правилима и праксама захтеваним у Републици Србији. Приложени периодични сажети финансијски извештаји су преваходно припремљени на основу статутарних књига и рачуноводствене евиденције које су кориговане и рекласификоване како би њихова презентација била у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ).

Приложени периодични сажети финансијски извештаји састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". МРС 34 не захтева сва потребна обелодањивања која су прописана међународним стандардима финансијског извештавања.

Друштво није обелоданило информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним финансијским извештајима за 2015. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансисјки ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Друштва верује да су обелодањивања у овим периодичним сажетим финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим финансијским извештајима за 2015. годину.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. септембра 2016. године до 28. октобра 2016. године, када су ови периодични сажети финансијски извештаји одобрени

Резултат за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Друштво као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

⁴⁹ Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2015. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

МСФИ 14 – Регулаторни рачуни разграничења (објављен у јануару 2014. и примењује се за периоде који почињу са или на дан или након 1. јануара 2016). МСФИ 14 допушта привредним субјектима који први пут примењују МСФИ да наставе да признају износе који се односе на регулисање стопа и цена у складу са дотадашњим захтевима локалних прописа. Међутим, да би се побољшала упоредивост са привредним субјектима који већ примењују МСФИ и не признају такве износе, стандард захтева да се ефекат регулисања стопа и цена приказује посебно од осталих ставки. Привредни субјект који већ објављује финансијске извештаје у складу са МСФИ није у обавези да примењује стандард.

Друштво не очекује да ће нови стандард и тумачења имати значајан утицај на његове финансијске извештаје.

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда важећи за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године а који нису имали материјално значајан утицај на Друштво:

- Измене МСФИ 11 – Заједничка улагања (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016.).
- Измене МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема и МРС 38 – Нематеријална улагања (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016.).
- Обелодањивање измена МРС 1 (донете децембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016.).
- Измене МСФИ 7 Финансијски инструменти: Обелодањивање (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016.).
- Измене МРС 19 Примања запослених (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016.).

Измене МРС 34 Периодично финансијско извештавање (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда важећи су за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2017. године и нису раније усвојени од стране Друштва. Потпуна листа ових стандарда, измена и допуна обелодањена је у финансијским извештајима за период који је завршен на дан 31. децембра 2015. године.

Следећи стандарди су објављени за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године:

Измене МРС 12 – Порез на добит : Признавање одложених пореских средстава по основу нереализованих губитака (објављен у јануару 2016. примењује се за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2017. године) признавање одложених пореских средстава по основу нереализованих губитака објашњава како обрачунати одложена пореска средства у вези са дужничким инструментима који се вреднују по фер вредности.

Измене МРС 7 – Извештај о новчаним токовима (издат у јануару 2016. године и примењује се за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године) захтевају од привредних субјеката да обезбеде обелодањивања која ће омогућити инвеститорима да процене промене у обавезама које проистичу из активности финансирања, укључујући готовинске и безготовинске трансакције.

Измене МСФИ 15 – Приходи из уговора са купцима (објављен у априлу 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године). Измене не мењају основне принципе Стандарда него објашњавају на који начин ови принципи треба да буду примењени. Ове измене појашњавају на који начин идентификовати обавезе из уговора; како одредити да ли је компанија принципал или агент; и на који начин се одређује да ли приход од давања лиценце треба да буде признат у одређеном тренутку или током времена. Поред појашњења, измене укључују и две додатне олакшице за смањење трошкова и сложености за компанију приликом прве примене овог Стандарда.

Измене МСФИ 2 – Плаћања акцијама (објављен у јуну 2016. и примењује се за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године) појашњава смернице за следеће:

- Ефекте услова стицања и осталих услова приликом мерења плаћања акцијама заснованим на готовини;
- Измена услова и претпоставки плаћања акцијама које доводе до измене класификације трансакције плаћања акцијама засноване на готовини у трансакцију плаћања акцијама заснованој на капиталу; и
- Трансакције плаћања акцијама које карактерише нето измирење обавезе за порезе.

Не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајан утицај на финансијске извештаје Друштва.

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Друштва за период од девет месеци које се завршио дана 30. септембра 2016. и 2015. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

Пословне активности Друштва су организоване у два главна пословна сегмента: Upstream и Downstream.

Upstream (истраживање и производња) обухвата следеће операције Друштва: истраживање, развој и производња сирове нафте и природног гаса и услуге на нафтним пољима. Downstream (прерада и маркетинг) обухвата прераду сирове нафте у нафтне деривате, те набавку, продају и транспорт сирове нафте и осталих нафтних деривата. Трошкови корпоративне администрације су презентовани у оквиру пословног сегмента прерада и маркетинг.

Секција Елиминације обухвата елиминације и друге корекције у вези са продајом између сегмената и нереализоване профите настале од продаје сирове нафте и производа. Продаја између сегмената се заснива на процењеним тржишним ценама.

ЕБИТДА представља ЕБИТДА-у Друштва. Руководство верује да ЕБИТДА представља користан показатељ пословања Друштва јер представља тренд резултата без приказивања утицаја одређених трошкова. ЕБИТДА представља резултат пре трошка камата, трошка пореза на добит, амортизације, финансијских прихода (расхода) нето и осталих неоперативних прихода (трошкова). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	25.763.224	124.829.524	(26.627.633)	123.965.115
Међусегментни	24.276.020	2.351.613	(26.627.633)	-
Екстерни	1.487.204	122.477.911	-	123.965.115
ЕБИТДА (сегментни резултат)	15.331.311	5.064.566	-	20.395.877
Амортизација	(3.657.485)	(6.370.277)	-	(10.027.762)
Добици од вредновања	-	158.108	-	158.108
Нето добитак на курсним разликама	10.558	257.548	-	268.106
Финансијски расходи, нето	(81.186)	(1.246.042)	-	(1.327.228)
Порез на добит	(162.230)	(1.240.893)	-	(1.403.123)
Сегментни добитак/(губитак)	11.257.426	(3.113.604)	-	8.143.822

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2015. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	40.301.533	149.202.083	(39.308.264)	150.195.352
Међусегментни	38.232.326	1.075.938	(39.308.264)	-
Екстерни	2.069.207	148.126.145	-	150.195.352
ЕБИТДА (сегментни резултат)	29.629.247	830.564	-	30.459.811
Амортизација	(2.567.464)	(6.281.320)	-	(8.848.784)
Губици због обезвређења	(10.332)	(244.371)	-	(254.703)
Нето губитак на курсним разликама	(19.242)	(4.468.216)	-	(4.487.458)
Финансијски расходи, нето	(83.530)	(1.371.302)	-	(1.454.832)
Порез на добит	-	(3.290.943)	-	(3.290.943)
Сегментни добитак/(губитак)	26.611.304	(14.821.570)	-	11.789.734

ЕБИТДА за период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. и 2015. године је усаглашена у табели испод:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Нето (губитак)/добитак за период	8.143.822	11.789.734
Порез на добит	1.403.123	3.290.943
Финансијски расходи	2.227.014	2.466.847
Финансијски приходи	(899.786)	(1.012.015)
Трошкови амортизације	10.027.762	8.848.784
Нето (добитак)/губитак на курсним разликама	(268.106)	4.487.458
Остали (приходи) трошкови, нето	(42.173)	974.036
Остали неоперативни приходи, нето*	(195.779)	(385.976)
ЕБИТДА	20.395.877	30.459.811

* Остали неоперативни приходи, нето се већином односе на накнаде, пенале и остало.

Анализа укупних прихода од продаје (са аспекта порекла тржишта купца) дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.305.751	1.305.751
Продаја природног гаса	2.309.441	-	2.309.441
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	2.309.441	-	2.309.441
Продаја нафтних деривата	91.823.146	17.503.040	109.326.186
<i>Малопродаја</i>	32.867.315	-	32.867.315
<i>Велепродаја</i>	58.955.831	17.503.040	76.458.871
Продаја електричне енергије	375.306	5.703.111	6.078.417
Остала продаја	4.819.158	126.162	4.945.320
Продаја укупно	99.327.051	24.638.064	123.965.115

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2015.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.740.490	1.740.490
Продаја природног гаса	5.700.294	-	5.700.294
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	5.700.294	-	5.700.294
Продаја нафтних деривата	115.248.883	22.483.869	137.732.752
<i>Малопродаја</i>	37.104.041	-	37.104.041
<i>Велепродаја</i>	78.144.842	22.483.869	100.628.711
Продаја електричне енергије	274.907	328.663	603.570
Остала продаја	4.184.652	233.594	4.418.246
Продаја укупно	125.408.736	24.786.616	150.195.352

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 76.458.871 РСД (2015: 100.628.711 РСД) приходи у износу од 9.416.348 РСД (2015: 12.097.149 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 3.538.860 РСД (2015: 2.814.115 РСД).

Седиште Друштва је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 99.327.051 РСД (2015: 125.408.736 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 24.638.064 РСД (2015: 24.786.616 РСД).

Анализа укупног прихода од екстерних купаца са територије других земаља дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Продаја сирове нафте	1.305.751	1.740.490
Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја)		
<i>Бугарска</i>	4.010.140	5.819.919
<i>Босна и Херцеговина</i>	3.674.305	4.312.062
<i>Румунија</i>	2.903.157	2.165.511
<i>Остала тржишта</i>	6.915.438	10.186.377
	17.503.040	22.483.869
Продаја електричне енергије	5.703.111	328.663
Остали приходи	126.162	233.594
	24.638.064	24.786.616

Приходи од појединачних земаља укључених у остала тржишта нису материјално значајни.

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Готовина у банци и благајна	9.216.899	10.725.749
Депозити са доспећем до три месеца	4.390.000	6.000.000
Новчана средства на ескроу рачуну	54.324	3.184
Остала новчана средства	869	4.144
	13.662.092	16.729.893

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	4.105.902	3.433.615
- трећим лицима	30.461.634	28.651.802
- држави и компанијама у државном власништву	19.020.125	19.369.662
	53.587.661	51.455.079
Остала потраживања према:		
- држави и компанијама у државном власништву	10.424.734	10.314.622
Потраживања за нефактурисани приход	22.701	655.179
	64.035.096	62.424.880
<i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i>		
- трећим лицима	(10.011.069)	(10.001.877)
- држави и компанијама у државном власништву	(15.903.253)	(15.777.436)
	(25.914.322)	(25.779.313)
Укупно за потраживања по основу продаје	38.120.774	36.645.567

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Неисправљена и недоспела потраживања	23.667.817	29.966.050
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	1.873.586	1.935.572
од 1 до 3 месеца	1.506.862	1.210.536
од 3 месеца до 1 године	7.682.674	118.635
преко 1 године	3.389.835	3.414.774
Укупно	38.120.774	36.645.567

Услед неповољних макроекономских услова последњих година, Друштво је сучено са отежаном наплатом потраживања од друштава у државном власништву. Међутим, Руководство Друштва блиско сарађује са главним дужницима на измиривању наведених дуговања и верује да нето потраживања, укључена у старосну анализу у табели изнад, су у потпуности наплатива.

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

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
РСД	44.727.663	43.281.136
ЕУР	18.387.172	17.635.878
УСД	920.239	1.507.845
Остало	22	21
	64.035.096	62.424.880

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

	Потраживања по основу продаје и остала потраживања		
	Трећа лица	Држава и компаније у државном власништву	Укупно
На дан 1. јануара 2015. године	10.201.470	19.522.269	29.723.739
Резервисања за обезвређење потраживања	23.632	76.362	99.994
Укидање резервисања	(55.608)	(51.486)	(107.094)
Потраживања отписана током године као ненаплата	468.562	(1.808.979)	(1.340.417)
Курсне разлике	-	(81.498)	(81.498)
Остало	(6.047)	-	(6.047)
На дан 30. септембра 2015. године	10.632.009	17.656.668	28.288.677
На дан 1. јануара 2016. године	10.001.877	15.777.436	25.779.313
Резервисања за обезвређење потраживања	65.054	67.696	132.750
Укидање резервисања	(36.279)	(46.348)	(82.627)
Потраживања отписана током године као ненаплата	(19.584)	(7.871)	(27.455)
Курсне разлике	1	112.340	112.341
На дан 30. септембра 2016. године	10.011.069	15.903.253	25.914.322

Трошкови обезвређења или отписа су укључени у трошкове продаје, опште и административне трошкове у извештају о укупном резултату. Износи резервисања за обезвређење се углавном отписују када се више не очекује прилив готовине.

Максимална изложеност кредитном ризику на дан извештавања је књиговодствена вредност сваке класе наведених потраживања. Остале класе у оквиру потраживања по основу продаје и друга потраживања не садрже средства која су обезвређена.

8. ЗАЛИХЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Сирова нафта	10.204.138	11.069.970
Нафтни деривати	8.504.529	12.887.574
Материјал	4.498.872	1.428.748
Остало	531.534	491.761
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(5.019.635)</i>	<i>(5.117.655)</i>
	18.719.438	20.760.398

9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дати аванси	437.146	453.622
Разграничени ПДВ	1.538.056	1.741.957
Унапред плаћени трошкови	168.370	84.499
Унапред плаћени трошкови царине	31.787	33.171
Унапред плаћена акциза	1.559.590	3.027.852
Остала краткорочна потраживања	14.470.311	14.239.128
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(14.264.819)</i>	<i>(14.031.954)</i>
	3.940.441	5.548.275

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 1.538.056 РСД (31. децембра 2015: 1.741.957 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2016. године у износу од 1.559.590 РСД (31. децембар 2015: 3.027.852 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе

складиштене на неакцизном складишту и увезене акцизне производе који се користе у даљој производњи.

Остала краткорочна потраживања се најзначајнијим делом односе на обрачунате камате и спорна по основу спорних потраживања која су обезвређена.

Промене на рачунима исправке вредности осталих краткорочних потраживања су приказане у табели испод:

	Дати аванси	Остала краткорочна потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2015. године	239.846	20.751.217	20.991.063
Исправка вредности остале обртне имовине	723	110.065	110.788
Укидање исправке вредности	(2.777)	(14.974)	(17.751)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(6)	(501.296)	(501.302)
Остало	(822)	8.963	8.141
На дан 30. септембра 2015. године	236.964	20.353.975	20.590.939
На дан 1. јануара 2016. године	268.118	13.763.836	14.031.954
Исправка вредности остале обртне имовине	426	262.452	262.878
Укидање исправке вредности	(6.425)	(12.968)	(19.393)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(10.145)	(10.145)
Остало	(474)	(1)	(475)
На дан 30. септембра 2016. године	261.645	14.003.174	14.264.819

10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	73.455.117	114.595.855	31.255.519	17.838.728	40.592.464	277.737.683
Исправка вредности и обезвређење	(19.210.617)	(32.895.538)	(13.279.118)	(7.941.703)	(2.782.803)	(76.109.779)
Неотписана вредност	54.244.500	81.700.317	17.976.401	9.897.025	37.809.661	201.627.904
Период завршен 30. септембра 2015.						
Повећања	-	-	-	-	18.172.717	18.172.717
Пренос са инвестиција у току	14.431.027	3.505.380	1.947.636	164.803	(20.048.846)	-
Обезвређење	-	(29.826)	(147.634)	-	(100.750)	(278.210)
Амортизација	(2.544.953)	(4.297.426)	(945.826)	(419.942)	-	(8.208.147)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(38.046)	(180.595)	-	(218.641)
Отуђења и отписи	(177.259)	(51.979)	(40.063)	(95.459)	(35.288)	(400.048)
Остали преноси	(24.248)	(2.953)	(2.066)	6.887	(49.340)	(71.720)
	65.929.067	80.823.513	18.750.402	9.372.719	35.748.154	210.623.855
На дан 30. септембра 2015.						
Набавна вредност	87.658.110	117.956.072	32.744.484	17.572.992	38.412.420	294.344.078
Исправка вредности и обезвређење	(21.729.043)	(37.132.559)	(13.994.082)	(8.200.273)	(2.664.266)	(83.720.223)
Неотписана вредност	65.929.067	80.823.513	18.750.402	9.372.719	35.748.154	210.623.855
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	98.224.109	120.288.251	32.971.933	17.494.322	34.916.617	303.895.232
Исправка вредности и обезвређење	(22.749.386)	(38.800.866)	(14.182.435)	(8.139.485)	(2.375.798)	(86.247.970)
Неотписана вредност	75.474.723	81.487.385	18.789.498	9.354.837	32.540.819	217.647.262
Период завршен 30. септембра 2016.						
Повећања	-	-	-	-	13.546.836	13.546.836
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	634.193	-	-	-	-	634.193
Пренос са инвестиција у току	11.509.079	787.045	1.567.025	114.361	(13.977.510)	-
Обезвређење	-	-	-	-	(21.100)	(21.100)
Амортизација	(3.627.945)	(4.196.547)	(1.065.202)	(411.519)	-	(9.301.213)
Отуђења и отписи	(88.534)	(13.089)	(89.779)	(44.427)	(133.887)	(369.716)
Остали преноси	(20.302)	(2.974.908)	2.961.218	20.803	(926)	(14.115)
	83.881.214	75.089.886	22.162.760	9.034.055	31.954.232	222.122.147
На дан 30. септембра 2016.						
Набавна вредност	110.169.045	108.882.884	46.262.002	17.441.663	34.316.540	317.072.134
Исправка вредности и обезвређење	(26.287.831)	(33.792.998)	(24.099.242)	(8.407.608)	(2.362.308)	(94.949.987)
Неотписана вредност	83.881.214	75.089.886	22.162.760	9.034.055	31.954.232	222.122.147

Средства за производњу нафте и гаса

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	15.001.370	11.578.278	26.579.648	73.455.117	22.203	100.056.968
Исправка вредности и обезвређење	-	(253.585)	(253.585)	(19.210.617)	(20.358)	(19.484.560)
Неотписана вредност	15.001.370	11.324.693	26.326.063	54.244.500	1.845	80.572.408
Период завршен 30. септембра 2015.						
Повећања	2.511.561	12.698.240	15.209.801	-	-	15.209.801
Пренос са инвестиција у току	(2.781.977)	(11.658.741)	(14.440.718)	14.431.027	-	(9.691)
Остали преноси	60.693	(33.229)	27.464	(24.248)	-	3.216
Обезвређење	-	(10.332)	(10.332)	-	-	(10.332)
Амортизација	-	-	-	(2.544.953)	-	(2.544.953)
Отуђења и отписи	(38.480)	(1)	(38.481)	(177.261)	(1)	(215.743)
	14.753.167	12.320.630	27.073.797	65.929.065	1.844	93.004.706
На дан 30. септембра 2015.						
Набавна вредност	14.795.758	12.569.401	27.365.159	87.658.108	22.203	115.045.420
Исправка вредности и обезвређење	(42.591)	(248.771)	(291.362)	(21.729.043)	(20.359)	(22.040.714)
Неотписана вредност	14.753.167	12.320.630	27.073.797	65.929.065	1.844	93.004.706
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	16.744.368	7.644.244	24.388.612	98.224.109	22.153	122.634.874
Исправка вредности и обезвређење	-	(248.771)	(248.771)	(22.749.386)	(20.311)	(23.018.468)
Неотписана вредност	16.744.368	7.395.473	24.139.841	75.474.723	1.842	99.616.406
Период завршен 30. септембра 2016.						
Повећања	1.556.444	9.251.005	10.807.449	-	-	10.807.449
Промена на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	634.193	-	634.193
Пренос са инвестиција у току	(220.295)	(11.286.560)	(11.506.855)	11.509.079	-	2.224
Остали преноси	-	26.015	26.015	(20.302)	1	5.714
Амортизација	-	-	-	(3.627.945)	-	(3.627.945)
Отуђења и отписи	(11.328)	(49.370)	(60.698)	(88.534)	-	(149.232)
	18.069.189	5.336.563	23.405.752	83.881.214	1.843	107.288.809
На дан 30. септембра 2016.						
Набавна вредност	18.069.189	5.584.956	23.654.145	110.169.045	22.153	133.845.343
Исправка вредности и обезвређење	-	(248.393)	(248.393)	(26.287.831)	(20.310)	(26.556.534)
Неотписана вредност	18.069.189	5.336.563	23.405.752	83.881.214	1.843	107.288.809

11. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАЈЕДНИЧКА УЛАГАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Инвестиције у зависна друштва	16,825,912	16,325,803
Инвестиције у заједничка улагања	1,038,800	180,438
<i>Минус: Исправка вредности инвестиција у зависна друштва</i>	(3,383,281)	(2,883,172)
	14,481,431	13,623,069

Током 2016. године Друштво је повећало своје учешће у предузећу *Serbskaya Generaciya* у износу од 858.362 РСД.

12. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ОСТАЛА ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочна потраживања по основу продаје држави и компанијама у државном власништву	9.756.970	12.388.550
	9.756.970	12.388.550
Остала дугорочна потраживања по основу продаје		
- трећим лицима	3.018	79.767
- држави и компанијама у државном власништву	2.098.413	4.050.964
	2.101.431	4.130.731
<i>Минус: исправка вредности према</i>		
- трећим лицима	(59)	(76.849)
- држави и компанијама у државном власништву	(634.584)	(1.858.864)
	(634.643)	(1.935.713)
	11.223.758	14.583.568

Дугорочна потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања у укупном износу од 11.223.758 РСД се најзначајнијим делом у износу од 7.584.054 РСД односе на дугорочни део потраживања од Републике Србије настао по основу преузимања дуговања Србијагаса према Нафтној индустрији Србије и његовог претварања у јавни дуг (краткорочни део потраживања – напомена 7).

Наведена потраживања су везана за ЕУР на дан преузимања дуга.

На дан 31. маја 2016. године извршена је уплата друге рате у складу са Законом дефинисаном динамиком.

13. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дати аванси за основна средства	1.023.712	1.363.418
Унапред плаћени трошкови	811.953	908.248
Остала средства	1.088.028	1.161.131
<i>Минус: исправка вредности</i>	(30.809)	(30.809)
	2.892.884	3.401.988

14. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ И ДЕО ДУГОРОЧНИХ ОБАВЕЗА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ГОДИНУ ДАНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочни кредити	11.894.382	4.282.974
Обавезе за камату	170.096	165.546
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 18)	16.770.083	13.417.421
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 18)	50.442	-
	28.885.003	17.865.941

15. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе према добављачима:		
- повезана лица	13.816.239	13.600.086
- трећа лица	8.500.036	12.373.881
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	9.034	82.102
	26.097.617	29.828.377

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 13.816.239 РСД (31. децембра 2015: 13.600.086 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петерсбург по основу набавке сирове нафте у износу од 7.572.603 РСД (31. децембра 2015.: 10.104.805 РСД).

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Примљени аванси	1.085.994	3.131.988
Обавезе према запосленима	2.315.764	2.624.262
Разграничења и укалкулисани приход	25.437	13.066
Остале краткорочне финансијске обавезе	13.494	12.762
	3.440.689	5.782.078

17. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавеза за рудну ренту	252.292	241.017
ПДВ	2.891.034	1.311.122
Обавеза за акцизе	3.477.325	5.707.561
Накнада за робне резерве	203.793	350.301
Обавезе за царину	442.129	85.278
Обавезе за остале порезе и таксе	1.784.080	1.788.830
	9.050.653	9.484.109

18. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочни кредити - Гаспром Нефт	38.708.236	42.427.710
Банкарски кредити	65.598.785	70.298.957
Обавезе за финансијски лизинг	174.061	-
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза	(16.820.525)	(13.417.421)
	87.660.557	99.309.246

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 38.708.236 РСД (2015: 42.427.710 РСД), са висином текућег доспећа од 5.734.553 РСД (2015: 5.657.028 РСД), односи се на кредит добијен на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. године. Наведени кредит се плаћа у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) Банкарски кредити

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочни кредити у земљи	21.770.145	18.693.335
Дугорочни кредити у иностранству	43.828.640	51.605.622
Текуће доспеће дугорочних кредита	65.598.785 (11.035.530)	70.298.957 (7.760.393)
	54.563.255	62.538.564

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Између 1 и 2 године	13.081.142	11.829.773
Између 2 и 5 година	37.149.218	45.785.596
Преко 5 година	4.332.895	4.923.195
	54.563.255	62.538.564

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских кредита у земљи и иностранству је следећа:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
УСД	45.401.624	53.388.078
ЕУР	17.711.073	16.529.505
РСД	2.069.474	1.175
ЈПЈ	416.614	380.199
	65.598.785	70.298.957

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.

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Друштво одржава однос консолидованог задуживања према консолидованој ЕБИТДА. Руководство верује да је Друштво усаглашено са наведеним ковенантима на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године.

19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал представља капитал Друштва које је котирано на Београдској берзи. Номинална вредност акција је 500 РСД.

Акцијски капитал на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године састоји се од 163.060.400 акција.

20. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Сирова нафта	55.017.158	68.038.067
Нафтни деривати	8.986.479	18.431.639
Остало	-	161.240
	64.003.637	86.630.946

21. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРераде

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Трошкови запослених	2.322.953	2.653.606
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	642.522	688.167
Трошкови одржавања и поправки	3.467.815	2.617.981
Трошкови електричне енергије за даљу продају	5.825.769	279.382
Трошкови енергије и комуналних услуга	1.112.610	2.097.556
Трошкови заштите и обезбеђења	255.056	108.223
Трошкови осигурања	215.782	31.536
Транспортни трошкови	1.276.474	386.840
Остало	5.818.902	5.147.439
	20.937.883	14.010.730

22. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Трошкови запослених	6.771.277	6.597.999
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	1.301.863	1.184.973
Трошкови закупа	99.826	86.026
Трошкови службеног пута	204.710	155.414
Трошкови заштите и обезбеђења	351.040	341.076
Трошкови осигурања	58.328	229.600
Услуге транспорта и складиштења	376.798	862.930
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	(107.441)	85.937
Остало	5.868.762	5.305.681
	14.925.163	14.849.636

23. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

У периодичним сажетим финансијским извештајима инвестиционе некретнине и финансијска средства расположива за продају су вреднована по фер вредности. Технике вредновања коришћене у процесу одмеравања фер вредности средстава идентичне су онима обелодањеним у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2015. године. Такође, током првих девет месеци 2016. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 30. септембра 2016. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

24. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ*Пренос власништва над имовином*

До дана 30. септембра 2016. године Друштво је имало власништво и право да користи и поседује 7.948 непокретности, што чини 97% од укупног броја ставки непокретне имовине (објекти и парцеле) Друштва. Преосталих 3% преноса права над имовином Република Србија треба да

изврши у складу са Уговором о купопродаји акција Нафтне индустрије Србије а.д. потписаним 2007. године.

Заштита животне средине

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 745.344 РСД (31. децембар 2015.: 687.705 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије.

Руководство Друштва 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.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 30. септембра 2016. 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 у износу од 81 милион УСД која се односи на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. 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 да се 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. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 30. септембра 2016. 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.

Порези

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. септембра 2016. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Преузете обавезе

Набавка некретнина, постројења и опреме

На дан 30. септембра 2016. године Друштво има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 3.521.740 РСД (31. децембар 2015. године: 611.417 РСД).

Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада

У октобру 2011. године Друштво је закључило Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада за истраживање и производњу угљоводоника у Темишварској области у Румунији. Према Уговору, Друштво је у обавези да финансира 85% укупних трошкова истраживања на четири блока у наведеној области. У зависности од успешности истраживања, Друштво ће имати право на 85% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са East West Petroleum Corporation, Канада, Друштво ће имати улогу

Оператера и биће задужено за, и водиће заједничко пословање. Припреме за извођење истражних радова су у току. На дан 30. септембра 2016. године радови бушења и истраживања на блоку 2,3,7 и 8 били су процењени на 41,34 милиона УСД.

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Друштва.

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица.

Већински власник Друштва је Гаспром Њефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација, у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва. Други акционар по броју акција је Република Србија са 29,87% акција Друштва док се са преосталим делом од 13,98%, у власништву мањинских акционара, тргује на Београдској берзи. Крајњи власник Друштва је Гаспром, Руска Федерација.

Друштво је у периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. године и у истом периоду претходне 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, нафтних производа и електричне енергије

На дан 30. септембра 2016. године и 31. децембра 2015. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Зависна друштва	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
На дан 30. септембар 2016.			
Краткорочни финансијски пласмани	4.834.611	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	3.202.906	-	902.996
Остала обртна имовина	5.457	136	-
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	13.442.631	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	33.473.297	-	-
Остала стална имовина	49.818	-	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	(5.319.552)	(7.572.603)	(965.291)
Остале краткорочне обавезе	(2.184)	-	(2)
Краткорочне финансијске обавезе и текуће дугорочне обавезе	(324.867)	(5.734.553)	-
Дугорочне финансијске обавезе	-	(32.973.683)	-
	49.362.117	(46.280.703)	(62.297)
На дан 31. децембар 2015.			
Краткорочни финансијски пласмани	1.946.998	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	3.285.510	-	148.105
Остала обртна имовина	2.095	-	9.394
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	16.325.803	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	34.175.533	-	-
Остала стална имовина	68.269	-	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	(3.470.404)	(10.004.805)	(166.005)
Остале краткорочне обавезе	(6.607)	-	-
Краткорочне финансијске обавезе и текуће доспеће дугорочних обавеза	(731.105)	(5.657.028)	-
Дугорочне финансијске обавезе	-	(36.770.682)	-
	51.596.092	(52.432.515)	(8.506)

У периоду од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. и 2015. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Зависна друштва	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016.			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	6.154.627	-	395.681
Остали приходи	506.502	-	5.511.748
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(6.184.471)	(29.566.123)	(396.618)
Трошкови производње и прераде	(2.979.091)	-	(5.527.528)
Трошкови продаје и општи административни трошкови	(427.045)	-	(113.585)
Транспортни трошкови	(65.131)	-	-
Остали приходи (расходи), нето	(26.660)	18.455	(39)
Финансијски приходи	727.579	-	-
Финансијски расходи	(10.272)	(585.042)	-
	(2.303.962)	(30.132.710)	(130.341)
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2015.			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	7.001.664	-	85.607
Остали приходи	416.690	-	328.663
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(7.034.967)	(60.957.424)	(2.037.894)
Трошкови производње и прераде	(2.623.012)	(5.839)	(213.802)
Трошкови продаје и општи административни трошкови	(679.729)	(23.823)	(15.137)
Транспортни трошкови	(15.565)	-	-
Остали расходи, нето	(47.832)	(16.210)	(19.825)
Финансијски приходи	917.527	-	-
Финансијски расходи	(90.345)	(724.476)	-
	(2.155.569)	(61.727.772)	(1.872.388)

Трансакције са кључним руководством

За период од девет месеци који се завршио на дан 30. септембра 2016. и 2015. године Друштво је признало 593.172 РСД и 326.210 РСД, респективно, као компензације кључног руководства (Генерални директор, чланови Одбора Директора, Одбор Скупштине акционара, Саветодавни одбор и Секретар Друштва). Кључне накнаде укључују зараде, бонусе и друге доприносе.

Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани извештај о финансијској позицији

	Напомене	30. септембар 2016. (неревидиран)	31. децембар 2015.
Имовина			
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	16.585.007	19.271.435
Краткорочни финансијски пласмани		298.555	201.087
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	36.581.327	34.948.713
Залихе	8	22.175.060	24.178.244
Потраживања за више плаћен порез на добит		1.162.144	1.629.761
Остала обртна имовина	9	4.649.636	6.225.886
Стална имовина намењена продаји		3.473	21.703
Укупно обртна имовина		81.455.202	86.476.829
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	10	251.155.960	247.213.423
Инвестиционе некретнине		1.518.054	1.336.060
Гудвил и остала нематеријална улагања		6.881.056	7.155.279
Инвестиције у заједничка улагања	11	2.047.021	1.188.659
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања	12	11.297.838	14.656.649
Дугорочни финансијски пласмани		168.212	321.006
Одложена пореска средства		3.821.221	4.268.741
Остала стална имовина	13	2.859.815	3.399.135
Укупно стална имовина		279.749.177	279.538.952
Укупно имовина		361.204.379	366.015.781
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	14	28.561.023	17.135.875
Добављачи и остале обавезе из пословања	15	23.067.436	29.364.018
Остале краткорочне обавезе	16	4.345.156	6.537.802
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	17	10.008.198	10.445.185
Резервисања за обавезе и трошкове		2.202.267	2.256.470
Укупно краткорочне обавезе		68.184.080	65.739.350
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	18	88.700.777	100.313.640
Резервисања за обавезе и трошкове		10.364.516	9.451.111
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		99.065.293	109.764.751
Капитал			
Акцијски капитал	19	81.530.200	81.530.200
Резерве		(732.819)	(530.528)
Нераспоређена добит		113.366.064	109.698.142
Капитал који се може приписати власницима Друштва		194.163.445	190.697.814
Капитал који припада учешћима без права контроле		(208.439)	(186.134)
Укупан капитал		193.955.006	190.511.680
Укупно обавезе и капитал		361.204.379	366.015.781

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани извештај о укупном резултату

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра		
	Напомене	2016. (неревидиран)	2015. (неревидиран)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		120.862.239	152.221.776
Остали приходи од продаје		13.221.667	6.968.923
Укупно приходи од продаје	5	134.083.906	159.190.699
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	20	(69.670.479)	(91.788.572)
Трошкови производње и прераде	21	(20.513.650)	(13.712.752)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	22	(16.845.192)	(16.383.779)
Трошкови транспорта		(754.999)	(643.702)
Трошкови амортизације		(11.793.435)	(10.452.813)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(3.592.618)	(3.852.278)
Трошкови истраживања		-	(3.321)
Укупно пословни расходи		(123.170.373)	(136.837.217)
Остали расходи, нето		(37.433)	(1.247.103)
Пословни добитак		10.876.100	21.106.379
Нето добитак (губитак) на курсним разликама		422.245	(4.489.442)
Финансијски приходи		176.821	266.896
Финансијски расходи		(2.316.985)	(2.563.331)
Укупно остали расходи		(1.717.919)	(6.785.877)
Добитак пре опорезивања		9.158.181	14.320.502
Порески расходи		(1.037.117)	(2.572.718)
Одложени порески расходи		(446.724)	(819.425)
Порез на добит		(1.483.841)	(3.392.143)
Нето добитак за период		7.674.340	10.928.359
Укупно остали резултат:			
Ставке које могу накнадно бити признате у добитку			
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају		540	(33.713)
Добици (губици) по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања		(205.593)	18.002
		(205.053)	(15.711)
Укупно остали резултат		(205.053)	(15.711)
Укупан добитак за период		7.469.287	10.912.648
Добит која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне индустрије Србије		7.693.883	10.951.871
- Учешћима без права контроле		(19.543)	(23.512)
Добит		7.674.340	10.928.359
Укупна добит/(губитак) која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне индустрије Србије		7.491.592	10.934.312
- Учешћима без права контроле		(22.305)	(21.664)
Укупна добит		7.469.287	10.912.648
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		47,18	67,16
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани извештај о променама на капиталу

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. и 2015. године

(неревидирани)	Капитал који се може приписати власницима Друштва				Учешћа без права контроле	Укупно капитал
	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно		
Стање на дан 1. јануара 2015. године	81.530.200	(452.813)	102.696.156	183.773.543	(153.042)	183.620.501
Добит (губитак) за период	-	-	10.951.871	10.951.871	(23.512)	10.928.359
Остали укупни приход (расход)						
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	(33.713)	-	(33.713)	-	(33.713)
(Губици)/Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања	-	16.154	-	16.154	1.848	18.002
Укупан приход (расход) за период	-	(17.559)	10.951.871	10.934.312	(21.664)	10.912.648
Расподела дивиденде	-	-	(7.639.380)	(7.639.380)	-	(7.639.380)
Укупне трансакције са власницима, признате у капиталу	-	-	(7.639.380)	(7.639.380)	-	(7.639.380)
Остало	-	-	(234)	(234)	-	(234)
Стање на дан 30. септембра 2015. године	81.530.200	(470.372)	106.008.413	187.068.241	(174.706)	186.893.535
Стање на дан 1. јануара 2016. године	81.530.200	(530.528)	109.698.142	190.697.814	(186.134)	190.511.680
Добит (губитак) за период	-	-	7.693.883	7.693.883	(19.543)	7.674.340
Остали укупни приход (расход)						
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	540	-	540	-	540
(Губици)/Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања	-	(202.831)	-	(202.831)	(2.762)	(205.593)
Укупан приход (расход) за период	-	(202.291)	7.693.883	7.491.592	(22.305)	7.469.287
Расподела дивиденди	-	-	(4.025.961)	(4.025.961)	-	(4.025.961)
Укупне трансакције са власницима, признате у капиталу	-	-	(4.025.961)	(4.025.961)	-	(4.025.961)
Стање на дан 30. септембра 2016. године	81.530.200	(732.819)	113.366.064	194.163.445	(208.439)	193.955.006

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани извештај о токовима готовине

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016. (неревидиран)	2015. (неревидиран)
Токови готовине из пословних активности		
Добитак /(губитак) пре опорезивања	9.158.181	14.320.502
Корекције за:		
Финансијски расходи	2.316.985	2.563.331
Финансијски приходи	(176.821)	(266.896)
Амортизација	11.793.435	10.452.813
Корекције за остала резервисања	387.722	264.769
Исправка вредности потраживања	300.791	78.223
Отпис обавеза	(34.981)	(257.795)
Нето (добитак)/губитак по основу курсних разлика	857.387	3.425.503
Остале неготовинске ставке	(217.712)	290.445
	15.226.806	16.550.393
<i>Промене на обртном капиталу:</i>		
Потраживања од продаје и остала потраживања	1.725.516	2.426.856
Залихе	1.936.116	9.862.564
Остала обртна имовина	808.134	1.265.252
Обавезе из пословања и остале обавезе	(7.784.658)	(5.064.069)
Остали порези изузев пореза на добит	(425.518)	1.210.762
	(3.740.410)	9.701.365
Порез на добит	(560.632)	(2.780.273)
Плаћена камата	(2.260.963)	(2.224.756)
Примљена камата	332.506	464.520
	(2.489.089)	(4.540.509)
Нето токови готовине из пословних активности	18.155.488	36.031.751
Токови готовине из инвестиционих активности		
Одливи готовине по основу стицања повезаних правних лица или другог пословања	(858.362)	(25)
Одливи по основу датих кредита	(67.549)	(386.333)
Приливи готовине по основу датих кредита	121.923	18.032
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања	(15.501.064)	(22.098.297)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме	395.389	184.043
Остали приливи	218	77.076
Нето токови готовине из инвестиционих активности	(15.909.445)	(22.205.504)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине од примљених кредита	14.737.364	28.081.912
Готовинске отплате позајмљених износа	(15.619.787)	(24.029.578)
Плаћене дивиденде	(4.025.961)	(7.639.380)
Нето токови готовине из активности финансирања	(4.908.384)	(3.587.046)
Нето (смањење)/повећање готовине и готовинских еквивалената	(2.662.341)	10.239.201
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената	(24.087)	(172.196)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	19.271.435	8.326.704
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	16.585.007	18.393.709

у хиљ. РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје⁵⁰

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Отворено акционарско друштво Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (у даљем тексту: 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 и
- Трговина нафтним дериватима и гасом.

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. Другог фебруара 2009. године Гаспром Њефт је реализовао куповину 51% основног капитала Нафтне индустрија Србије чиме Друштво постаје зависно друштво ПАО Гаспром Њефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ПАО Гаспром Њефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу А – Prime Market Београдске берзе.

Ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране генералног директора и биће презентовани Одбору Директора ради одобравања.

2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

Група води књиге и рачуноводствену евиденцију у складу са рачуноводственим и пореским принципима, правилима и праксама захтеваним у земљама у којима послује (претежно у Србији). Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји су преваходно припремљени на основу статутарних књига и рачуноводствене евиденције које су кориговане и рекласификоване како би њихова презентација била у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ).

Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". МРС 34 не захтева сва потребна обелодањивања која су прописана међународним стандардима финансијског извештавања.

Група није обелоданила информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним консолидованим финансијским извештајима за 2015. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансијски ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Групе верује да су обелодањивања у овим периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим финансијским извештајима за 2015. годину.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. септембра 2016. године до 28. октобра 2016. године, када су ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Резултат за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Група као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

⁵⁰ Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања консолидованих финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2015. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

МСФИ 14 – Регулаторни рачуни разграничења (објављен у јануару 2014. и примењује се за периоде који почињу са или на дан или након 1 јануара 2016). МСФИ 14 допушта привредним субјектима који први пут примењују МСФИ да наставе да признају износе који се односе на регулисање стопа и цена у складу са дотадашњим захтевима локалних прописа. Међутим, да би се побољшала упоредивост са привредним субјектима који већ примењују МСФИ и не признају такве износе, стандард захтева да се ефекат регулисања стопа и цена приказује посебно од осталих ставки. Привредни субјект који већ објављује финансијске извештаје у складу са МСФИ није у обавези да примењује стандард.

Група не очекује да ће нови стандард и тумачења имати значајан утицај на њене консолидоване финансијске извештаје.

Одређени број нових стандарда, измена и допуна, и тумачења стандарда важећи за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године а који нису имали материјално значајан утицај на Групу:

- Измене МСФИ 11 – Заједничка улагања (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).
- Измене МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема и МРС 38 – Нематеријална улагања (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016.)
- Обелодањивање измена МРС 1 (донете децембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).
- Измене МСФИ 7 Финансијски инструменти: Обелодањивање (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).
- Измене МРС 19 Примања запослених (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).

Измене МРС 34 Периодично финансијско извештавање (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2016).

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда важећи су за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године и нису раније усвојени од стране Групе. Потпуна листа ових стандарда, измена и допуна обелодањена је у консолидованим финансијским извештајима за период који је завршен на дан 31. децембра 2015. године.

Следећи стандарди су објављени за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године:

Измене МРС 12 – Порез на добит : Признавање одложених пореских средстава по основу нереализованих губитака (објављен у јануару 2016. примењује се за периоде који почињу на дан или након 1 јануара 2017. године) признавање одложених пореских средстава по основу нереализованих губитака објашњава како обрачунати одложена пореска средства у вези са дужничким инструментима који се вреднују по фер вредности.

Измене МРС 7 – Извештај о новчаним токовима (издат у јануару 2016. године и примењује се за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године) захтевају од привредних субјеката да обезбеде обелодањивања која ће омогућити инвеститорима да процене промене у обавезама који проистичу из активности финансирања, укључујући готовинске и безготовинске трансакције.

Измене МСФИ 15 – Приходи из уговора са купцима (објављен у априлу 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године). Измене не мењају основне принципе Стандарда него објашњавају на који начин ови принципи треба да буду примењени. Ове измене појашњавају на који начин идентификовати обавезе из уговора; како одредити да ли је компанија принципал или агент; и на који начин се одређује да ли приход од давања лиценце треба да буде признат у одређеном тренутку или током времена. Поред појашњења, измене укључују и две додатне олакшице за смањење трошкова и сложености за компанију приликом прве примене овог Стандарда.

Измене МСФИ 2 – Плаћања акцијама (објављен у јуну 2016. и примењује се за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године) појашњава смернице за следеће:

- Ефекте услова стицања и осталих услова приликом мерења плаћања акцијама заснованим на готовини;
- Измена услова и претпоставки плаћања акцијама која доводе до измене класификације трансакције плаћања акцијама засноване на готовини у трансакцију плаћања акцијама заснованој на капиталу; и
- Трансакције плаћања акцијама које карактерише нето измирење обавезе за порезе.

Не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајан утицај на консолидоване финансијске извештаје Групе.

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за период од девет месеци које се завршио дана 30. септембра 2016. и 2015. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

Пословне активности Групе су организоване у два главна пословна сегмента: Upstream и Downstream.

Upstream (истраживање и производња) обухвата следеће операције Групе: истраживање, развој и производња сирове нафте и природног гаса и услуге на нафтним пољима. Downstream (прерада и маркетинг) обухвата прераду сирове нафте у нафтне деривате, те набавку, продају и транспорт сирове нафте и осталих нафтних деривата. Трошкови корпоративне администрације су презентовани у оквиру пословног сегмента прерада и маркетинг.

Секција Елиминације обухвата елиминације и друге корекције у вези са продајом између сегмената и нереализоване профите настале од продаје сирове нафте и производа. Продаја између сегмената се заснива на процењеним тржишним ценама.

ЕБИТДА представља ЕБИТДА-у Групе. Руководство верује да ЕБИТДА представља користан показатељ пословања Групе јер представља тренд резултата без приказивања утицаја одређених трошкова. ЕБИТДА представља добитак пре трошка камата, трошка пореза на добит, амортизације, финансијских прихода (расхода) нето и осталих неоперативних прихода (трошкова). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	26.378.732	134.915.607	(27.210.433)	134.083.906
Међусегментни	24.858.820	2.351.613	(27.210.433)	-
Екстерни	1.519.912	132.563.994	-	134.083.906
ЕБИТДА (сегментни резултат)	16.108.425	6.354.959	-	22.463.384
Амортизација	(4.691.002)	(7.102.433)	-	(11.793.435)
Добици од вредновања	-	158.073	-	158.073
Нето добитак на курсним разликама	52.948	369.297	-	422.245
Финансијски расходи, нето	(94.870)	(2.045.294)	-	(2.140.164)
Порез на добит	(233.300)	(1.250.541)	-	(1.483.841)
Сегментни добитак/(губитак)	11.054.283	(3.379.943)	-	7.674.340

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2015. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	40.250.483	158.248.480	(39.308.264)	159.190.699
Међусегментни	38.232.326	1.075.938	(39.308.264)	-
Екстерни	2.018.157	157.172.542	-	159.190.699
ЕБИТДА (сегментни резултат)	30.543.850	1.715.664	-	32.259.514
Амортизација	(3.439.015)	(7.013.798)	-	(10.452.813)
Губици због обезвређења	(10.332)	(249.738)	-	(260.070)
Нето добитак/(губитак) на курсним разликама	54.184	(4.543.626)	-	(4.489.442)
Финансијски расходи, нето	(90.082)	(2.206.353)	-	(2.296.435)
Порез на добит	(94.581)	(3.297.562)	-	(3.392.143)
Сегментни добитак/(губитак)	26.265.702	(15.337.343)	-	10.928.359

ЕБИТДА за период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. и 2015. године је усаглашена у табели испод:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Нето (губитак)/добитак за период	7.674.340	10.928.359
Порез на добит	1.483.841	3.392.143
Финансијски расходи	2.316.985	2.563.331
Финансијски приходи	(176.821)	(266.896)
Трошкови амортизације	11.793.435	10.452.813
Нето (добитак) губитак на курсним разликама	(422.245)	4.489.442
Остали трошкови, нето	37.433	1.247.103
Остали неоперативни трошкови, нето*	(243.584)	(546.781)
ЕБИТДА	22.463.384	32.259.514

* Остали неоперативни трошкови, нето се већином односе на накнаде и казне.

Анализа укупних прихода од продаје (са аспекта порекла тржишта купца) дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.305.751	1.305.751
Продаја природног гаса	2.305.199	-	2.305.199
Малопродаја	-	-	-
Велепродаја	2.305.199	-	2.305.199
Продаја нафтних деривата	91.494.273	25.757.016	117.251.289
Малопродаја	32.867.316	-	32.867.316
Велепродаја	58.626.957	25.757.016	84.383.973
Продаја електричне енергије	381.762	5.703.110	6.084.872
Остала продаја	4.635.624	2.501.171	7.136.795
Продаја укупно	98.816.858	35.267.048	134.083.906

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2015.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.740.490	1.740.490
Продаја природног гаса	5.692.700	-	5.692.700
Малопродаја	-	-	-
Велепродаја	5.692.700	-	5.692.700
Продаја нафтних деривата	114.763.509	30.025.077	144.788.586
Малопродаја	37.104.041	-	37.104.041
Велепродаја	77.659.468	30.025.077	107.684.545
Продаја електричне енергије	274.907	328.663	603.570
Остала продаја	3.842.581	2.522.772	6.365.353
Продаја укупно	124.573.697	34.617.002	159.190.699

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 84.383.973 РСД (2015: 107.684.545 РСД) приходи у износу од 9.416.348 РСД (2015: 12.097.149 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 5.334.701 РСД (2015: 4.627.271 РСД).

Седиште Групе је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 98.816.858 РСД (2015: 124.573.697 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 35.267.048 РСД (2015: 34.617.002 РСД).

Анализа укупног прихода од екстерних купаца са територије других земаља дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Продаја сирове нафте	1.305.751	1.740.490
Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја)		
Бугарска	7.332.712	8.328.810
Босна и Херцеговина	5.350.840	6.806.191
Румунија	6.401.921	5.007.969
Остала тржишта	6.671.543	9.882.107
	25.757.016	30.025.077
Продаја електричне енергије	5.703.110	328.663
Остали приходи	2.501.171	2.522.772
	35.267.048	34.617.002

Приходи од појединачних земаља укључених у остала тржишта нису материјално значајни.

Стална имовина, осим финансијских инструмената и одложених пореских средстава (без средстава за бенефиције за запослене нити права која проистичу из уговора о осигурању), по земљи:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Србија	236.420.437	232.868.821
Бугарска	8.027.745	8.246.434
Босна и Херцеговина	8.110.148	8.152.524
Румунија	6.996.646	6.436.983
Мађарска	94	
	259.555.070	255.704.762

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Готовина у банци и благајна	9.956.045	11.302.285
Депозити са доспећем до 3 месеца	4.993.564	6.385.304
Новчана средства на ескроу рачуну	1.634.529	1.562.453
Остала новчана средства	869	21.393
	16.585.007	19.271.435

Новчана средства на ескроу рачуну на дан 30. септембра 2016. године у износу од 1.634.529 РСД (31 децембар 2015: 1.562.453 РСД) највећим делом се односе на депонована средства у складу са условима из купопродајног уговора са Енерговинд д.о.о. (преко којег ће заједничко улагање, будући ветропарк Пландиште бити руковођен).

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	961.159	253.057
- трећим лицима	31.672.947	29.781.907
- држави и компанијама у државном власништву	19.020.125	19.369.662
	51.654.231	49.404.626
Остала потраживања:		
- трећим лицима	242.443	209.227
- држави и компанијама у државном власништву	10.424.734	10.314.622
	10.667.177	10.523.849
Потраживања за нефактурисани приход	36.684	660.401
	62.358.092	60.588.876
<i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i>		
- трећим лицима	(9.873.512)	(9.862.727)
- држави и компанијама у државном власништву	(15.903.253)	(15.777.436)
	(25.776.765)	(25.640.163)
Укупно за потраживања по основу продаје	36.581.327	34.948.713

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Неисправљена и недоспела потраживања	23.138.097	27.139.823
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	2.029.063	1.831.215
од 1 до 3 месеца	1.647.953	1.200.167
од 3 месеца до 1 године	7.268.975	2.198.059
преко 1 године	2.497.239	2.579.449
Укупно	36.581.327	34.948.713

Услед неповољних макроекономских услова последњих година, Група је суочена са отежаном наплатом потраживања од друштава у државном власништву. Међутим, Руководство Друштва

блиско сарађује са главним дужницима на измиривању наведених дуговања и верује да нето потраживања укључена у старосну анализу у табели изнад, су у потпуности наплатива.

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

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
РСД	43.223.163	41.704.312
ЕУР	17.233.005	16.348.409
УСД	920.239	1.507.433
Остало	981.685	1.028.722
	62.358.092	60.588.876

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

	Потраживања по основу продаје и остала потраживања		
	Трећа лица	Држава и компаније у државном власништву	Укупно
На дан 1. јануара 2015. године	10.062.347	19.522.269	29.584.616
Резервисања за обезвређење потраживања	34.497	76.362	110.859
Укидање резервисања	(66.356)	(51.486)	(117.842)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	468.562	(1.808.979)	(1.340.417)
Курсне разлике	-	(81.498)	(81.498)
Остало	(10.908)	-	(10.908)
На дан 30. септембра 2015. године	10.488.142	17.656.668	28.144.810
На дан 1. јануара 2016. године	9.862.727	15.777.436	25.640.163
Резервисања за обезвређење потраживања	73.186	67.696	140.882
Укидање резервисања	(42.776)	(46.348)	(89.124)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(20.860)	(7.871)	(28.731)
Курсне разлике	-	112.340	112.340
Остало	1.235	-	1.235
На дан 30. септембра 2016. године	9.873.512	15.903.253	25.776.765

Трошкови обезвређења или отписа су укључени у трошкове продаје, опште и административне трошкове у консолидованом извештају о укупном резултату. Износи резервисања за обезвређење се углавном отписују када се више не очекује прилив готовине.

Максимална изложеност кредитном ризику на дан извештавања је књиговодствена вредност сваке класе наведених потраживања. Остале класе у оквиру потраживања по основу продаје и друга потраживања не садрже средства која су обезвређена.

8. ЗАЛИХЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Сирова нафта	10.204.138	11.069.970
Нафтни деривати	9.358.567	13.738.263
Материјал	7.187.705	4.120.087
Остало	870.856	838.428
Минус: Исправка вредности	(5.446.206)	(5.588.504)
	22.175.060	24.178.244

9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дати аванси	559.670	536.372
Потраживања за ПДВ	265.654	227.121
Разграничени ПДВ	1.726.195	2.014.262
Унапред плаћени трошкови	201.181	120.106
Унапред плаћени трошкови царине	31.790	33.190
Унапред плаћена акциза	1.566.012	3.028.713
Остала краткорочна потраживања	14.579.704	14.308.833
Минус: Исправка вредности	(14.280.570)	(14.042.711)
	4.649.636	6.225.886

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 1.726.195 РСД (31. децембра 2015: 2.014.262 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2016. године у износу од 1.566.012 РСД (31. децембар 2015: 3.028.713 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту и увезене акцизне производе који се користе у даљој производњи.

Остала краткорочна потраживања се најзначајнијим делом односе на обрачунате камате и спорна потраживања која су отписана.

Промене на рачунима исправке вредности осталих краткорочних потраживања су приказане у табели испод:

	Дати аванси	Остала краткорочна потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2015. године	244.828	20.758.935	21.003.763
Исправка вредности остале обртне имовине	1.135	110.968	112.103
Укидање исправке вредности	(4.424)	(14.974)	(19.398)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(6)	(501.296)	(501.302)
Остало	(865)	8.918	8.053
На дан 30. септембра 2015. године	240.668	20.362.551	20.603.219
На дан 1. јануара 2016. године	270.296	13.772.415	14.042.711
Исправка вредности остале обртне имовине	5.360	262.456	267.816
Укидање исправке вредности	(6.425)	(12.974)	(19.399)
Остало	(475)	(10.083)	(10.558)
На дан 30. септембра 2016. године	268.756	14.011.814	14.280.570

Старосна структура остале обртне имовине била је следећа:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Неисправљена и недоспела потраживања	4.555.293	6.071.893
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	23.969	30.136
од 1 до 3 месеца	12.915	31.372
од 3 месеца до 1 године	7.687	43.018
преко 1 године	49.772	49.467
Укупно	4.649.636	6.225.886

10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	82.284.653	114.595.854	49.338.344	20.285.937	46.177.226	312.682.014
Исправка вредности и обезвређење	(21.058.518)	(32.895.538)	(14.910.568)	(8.614.025)	(2.813.514)	(80.292.163)
Неотписана вредност	61.226.135	81.700.316	34.427.776	11.671.912	43.363.712	232.389.851
Период завршен 30. септембра 2015.						
Повећања	-	-	-	-	19.331.709	19.331.709
Пренос са инвестиција у току	15.630.385	3.505.380	2.203.647	192.308	(21.531.720)	-
Обезвређење	-	(29.826)	(147.634)	-	(103.708)	(281.168)
Амортизација	(3.168.378)	(4.297.427)	(1.623.872)	(589.989)	(3.666)	(9.683.332)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(38.046)	(180.595)	-	(218.641)
Отуђења и отписи	(40.909)	(51.978)	(44.937)	(95.528)	(79.010)	(312.362)
Остали преноси	(24.248)	(2.953)	149.303	40.207	(506.780)	(344.471)
Транслационе резерве	(10)	-	(106.351)	-	(17.458)	(123.819)
	73.622.975	80.823.512	34.819.886	11.038.315	40.453.079	240.757.767
На дан 30. септембра 2015.						
Набавна вредност	97.767.045	117.956.070	51.089.131	20.056.693	43.103.241	329.972.180
Исправка вредности и обезвређење	(24.144.070)	(37.132.558)	(16.269.245)	(9.018.378)	(2.650.162)	(89.214.413)
Неотписана вредност	73.622.975	80.823.512	34.819.886	11.038.315	40.453.079	240.757.767
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	108.928.420	120.288.250	51.644.542	20.010.602	38.640.748	339.512.562
Исправка вредности и обезвређење	(25.345.752)	(38.800.866)	(16.727.934)	(9.024.312)	(2.400.275)	(92.299.139)
Неотписана вредност	83.582.668	81.487.384	34.916.608	10.986.290	36.240.473	247.213.423
Период завршен 30. септембра 2016.						
Повећања	-	-	-	117	14.427.556	14.427.673
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	634.193	-	-	-	-	634.193
Пренос са инвестиција у току	11.950.134	787.045	1.554.699	215.038	(14.506.916)	-
Обезвређење	-	-	-	-	(21.135)	(21.135)
Амортизација	(4.375.145)	(4.196.547)	(1.735.860)	(587.561)	(3.796)	(10.898.909)
Отуђења и отписи	(128.586)	(13.088)	(89.813)	(49.588)	(174.514)	(455.589)
Остали преноси	(19.744)	(2.974.908)	2.960.677	20.803	(115.298)	(128.470)
Транслационе резерве	999	-	276.957	(67)	106.885	384.774
	91.644.519	75.089.886	37.883.268	10.585.032	35.953.255	251.155.960
На дан 30. септембра 2016.						
Набавна вредност	121.224.108	108.882.883	65.248.047	20.045.103	38.340.620	353.740.761
Исправка вредности и обезвређење	(29.579.589)	(33.792.997)	(27.364.779)	(9.460.071)	(2.387.365)	(102.584.801)
Неотписана вредност	91.644.519	75.089.886	37.883.268	10.585.032	35.953.255	251.155.960

Средства за производњу нафте и гаса

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	18.087.173	13.477.995	31.565.168	82.284.653	33.457	113.883.278
Исправка вредности и обезвређење	(17.291)	(253.585)	(270.876)	(21.058.518)	(20.359)	(21.349.753)
Неотписана вредност	18.069.882	13.224.410	31.294.292	61.226.135	13.098	92.533.525
Период завршен 30. септембра 2015.						
Повећања	2.950.141	13.290.802	16.240.943	-	-	16.240.943
Пренос са инвестиција у току	(2.748.993)	(12.881.392)	(15.630.385)	15.630.385	-	-
Остали преноси	60.292	(351.573)	(291.281)	(24.248)	-	(315.529)
Обезвређење	-	(10.332)	(10.332)	-	-	(10.332)
Амортизација	(3.732)	-	(3.732)	(3.168.378)	-	(3.172.110)
Отуђења и отписи	(74.486)	1	(74.485)	(40.909)	-	(115.394)
Транслационе резерве	(13.196)	-	(13.196)	(10)	-	(13.206)
	18.239.908	13.271.916	31.511.824	73.622.975	13.098	105.147.897
На дан 30. септембра 2015.						
Набавна вредност	18.259.661	13.520.687	31.780.348	97.767.045	33.408	129.580.801
Исправка вредности и обезвређење	(19.753)	(248.771)	(268.524)	(24.144.070)	(20.310)	(24.432.904)
Неотписана вредност	18.239.908	13.271.916	31.511.824	73.622.975	13.098	105.147.897
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	19.971.794	7.942.643	27.914.437	108.928.420	33.408	136.876.265
Исправка вредности и обезвређење	(21.185)	(248.771)	(269.956)	(25.345.752)	(22.292)	(25.638.000)
Неотписана вредност	19.950.609	7.693.872	27.644.481	83.582.668	11.116	111.238.265
Период завршен 30. септембра 2016.						
Повећања	2.078.665	9.526.572	11.605.237	-	-	11.605.237
Промена на резервисањима за обнављање природних ресурса	(220.235)	(11.729.899)	(11.950.134)	11.950.134	-	-
Пренос са инвестиција у току	-	-	-	634.193	-	634.193
Остали преноси	-	(101.349)	(101.349)	(19.744)	-	(121.093)
Амортизација	(3.796)	-	(3.796)	(4.375.145)	-	(4.378.941)
Отуђења и отписи	(14.113)	(87.090)	(101.203)	(128.586)	-	(229.789)
Транслационе резерве	101.701	-	101.701	999	-	102.700
	21.892.831	5.302.106	27.194.937	91.644.519	11.116	118.850.572
На дан 30. септембра 2016.						
Набавна вредност	21.914.550	5.550.499	27.465.049	121.224.108	33.408	148.722.565
Исправка вредности и обезвређење	(21.719)	(248.393)	(270.112)	(29.579.589)	(22.292)	(29.871.993)
Неотписана вредност	21.892.831	5.302.106	27.194.937	91.644.519	11.116	118.850.572

11. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАЈЕДНИЧКА УЛАГАЊА

Књиговодствена вредност инвестиција у заједничка улагања на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године приказана је у табели испод:

	Процент учешћа		30. септембар 2016	31. децембар 2015
	30. септембар 2016	31. децембар 2015		
Energowind	50%	50%	1.008.221	1.008.221
Serbskaya Generaciya	49%	49%	1.038.800	180.438
			2.047.021	1.188.659

Током 2015. године Група и Центренергохолдинг из Руске Федерације основали су холдинг компанију Serbskaya Generaciya кроз коју ће заједно пословати са Термоелектраном - Топланом „ТЕТО“ Панчево са пројектованим капацитетом од 140 MW. На дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја није било значајних пословних активности. Током 2016. године Група је повећала своје учешће у предузећу Serbskaya Generaciya у износу од 858.362 РСД.

Претежно место пословања обелодањених заједничких улагања је територија Републике Србије.

Не постоје потенцијалне обавезе које се односе на интерес Групе у заједничком улагању, као ни потенцијалне обавезе из самог улагања.

12. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ОСТАЛА ДУГОРЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочна потраживања по основу продаје држави и компанијама у државном власништву:	9.756.970	12.388.550
	9.756.970	12.388.550
Остала дугорочна потраживања по основу продаје		
- трећим лицима	77.098	152.849
- држави и компанијама у државном власништву	2.098.413	4.050.963
	2.175.511	4.203.812
<i>Минус:</i> исправка вредности према		
- трећим лицима	(59)	(76.849)
- држави и компанијама у државном власништву	(634.584)	(1.858.864)
	(634.643)	(1.935.713)
	11.297.838	14.656.649

Дугорочна потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања у укупном износу од 11.297.838 РСД се најзначајнијим делом у износу од 7.584.054 РСД односе на дугорочни део потраживања од Републике Србије настао по основу преузимања дуговања Србијагаса према Нафтној индустрији Србије и његовог претварања у јавни дуг (краткорочни део потраживања – напомена 7).

Наведена потраживања су везана за ЕУР на дан преузимања дуга.

На дан 31. маја 2016. године извршена је уплата друге рате у складу са Законом дефинисаном динамиком

13. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дати аванси за основна средства	990.643	1.360.565
Унапред плаћени трошкови	811.953	908.248
Остала средства	1.088.028	1.161.131
Минус: исправка вредности	(30.809)	(30.809)
	2.859.815	3.399.135

14. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ И ДЕО ДУГОРОЧНИХ ОБАВЕЗА КОЈИ ДОСПЕВА ДО ГОДИНУ ДАНА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочни кредити	11.570.450	3.553.120
Обавезе за камату	169.191	164.324
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 18)	16.770.083	13.417.421
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 18)	51.299	1.010
	28.561.023	17.135.875

15. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе према добављачима:		
- повезана лица	8.548.045	10.170.810
- трећа лица	10.734.643	15.334.596
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	12.440	86.304
	23.067.436	29.364.018

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 8.548.045 РСД (31. децембра 2015: 10.170.810 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петерсбург по основу набавке сирове нафте у износу од 7.572.603 РСД (31. децембра 2015.: 10.104.805 РСД).

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Примљени аванси	1.158.010	3.207.205
Обавезе према запосленима	2.903.223	3.296.282
Разграничења и укалкулисани приход	269.182	19.878
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	14.741	14.437
	4.345.156	6.537.802

17. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавеза за рудну ренту	252.292	241.017
ПДВ	3.141.990	1.651.548
Обавеза за акцизе	3.920.756	6.066.530
Накнада за робне резерве	203.793	350.301
Обавезе за царину	460.873	85.332
Обавезе за остале порезе и таксе	2.028.494	2.050.457
	10.008.198	10.445.185

18. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочни кредити - Гаспром Њефт	38.708.236	42.427.710
Банкарски кредити	66.326.123	71.016.461
Обавезе за финансијски лизинг	378.592	199.289
Остале дугорочне обавезе	109.208	88.611
<i>Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза</i>	<i>(16.821.382)</i>	<i>(13.418.431)</i>
	88.700.777	100.313.640

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 30. септембра 2016. године у износу од 38.708.236 РСД (2015: 42.427.710 РСД), са висином текућег доспећа од 5.734.553 РСД (2015: 5.657.028 РСД), односи се на кредит добијен на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. године. Наведени кредит се плаћа у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) Банкарски кредити

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Дугорочни кредити у земљи	21.770.144	18.693.334
Дугорочни кредити у иностранству	44.555.979	52.323.127
Текуће доспеће дугорочних кредита	(11.035.530)	(7.760.393)
	55.290.593	63.256.068

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
Између 1 и 2 године	13.238.236	11.829.773
Између 2 и 5 године	37.719.462	46.347.221
Преко 5 година	4.332.895	5.079.074
	55.290.593	63.256.068

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских кредита у земљи и иностранству је следећа:

	30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
УСД	45.401.624	53.388.078
ЕУР	20.507.370	17.247.010
РСД	515	1.174
ЈПЈ	416.614	380.199
	66.326.123	71.016.461

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.

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Група одржава однос консолидованог задуживања према консолидованој ЕБИТДА. Руководство верује да је Група усаглашена са наведеним ковенантима на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године.

19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал представља капитал Друштва које је котирано на Београдској берзи. Номинална вредност акција је 500 РСД.

Акцијски капитал на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године састоји се од 163.060.400 акција.

20. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Сирова нафта	55.017.158	68.037.213
Нафтни деривати	14.485.101	23.590.119
Остало	168.220	161.240
	69.670.479	91.788.572

21. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Трошкови запослених	4.146.467	5.103.986
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	1.614.042	2.026.694
Трошкови одржавања и поправки	2.796.401	2.209.311
Трошкови електричне енергије за даљу продају	5.823.756	279.382
Трошкови енергије и комуналних услуга	1.114.623	2.097.556
Трошкови заштите и обезбеђења	255.056	108.223
Трошкови осигурања	215.782	31.536
Транспортни трошкови	1.447.797	1.260.630
Остало	3.099.726	595.434
	20.513.650	13.712.752

22. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2016.	2015.
Трошкови запослених	7.767.382	7.024.304
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	899.743	1.344.657
Трошкови закупа	430.957	258.460
Трошкови службеног пута	235.304	258.175
Трошкови заштите и обезбеђења	397.792	388.016
Трошкови осигурања	77.440	235.631
Услуге транспорта и складиштења	276.971	462.140
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	(105.036)	78.223
Остало	6.864.639	6.334.173
	16.845.192	16.383.779

23. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

У периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима инвестиционе некретнине и финансијска средства расположива за продају су вреднована по фер вредности. Технике вредновања коришћене у процесу одмеравања фер вредности средстава идентичне су онима обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2015. године. Такође, током првих девет месеци 2016. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 30. септембра 2016. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

24. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Пренос власништва над имовином

До дана 30. септембра 2016. године Друштво је имало власништво и право да користи и поседује 7.948 непокретности, што чини 97% од укупног броја ставки непокретне имовине (објекти и парцеле) Групе. Преосталих 3% преноса права над имовином Република Србија треба да изврши у складу са Уговором о купопродаји акција Нафтне индустрије Србије а.д. потписаним 2007. године.

Заштита животне средине

Руководство Групе је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 745.344 РСД (31. децембар 2015.: 687.705 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Групе са законском регулативом Републике Србије.

Руководство Групе 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.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 30. септембра 2016. године Група није формирала резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Група треба да плати разлику у обрачуну пореза у износу од 81 милион УСД која се односи на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство Групе 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 да се испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Групе 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. Узимајући све наведено у обзир, руководство Групе сматра да на дан 30. септембра 2016. 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.

Порези

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. септембра 2016. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

Преузете обавезе*Набавка некретнина, постројења и опреме*

На дан 30 септембра 2016. године Група има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 3.521.740 РСД (31. децембар 2015. године: 611.417 РСД).

Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада

У октобру 2011. године Група је закључила Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада за истраживање и производњу угљоводоника у Темишварској области у Румунији. Према Уговору, Група је у обавези да финансира 85% укупних трошкова истраживања на четири блока у наведеној области. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 85% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са East West Petroleum Corporation, Канада, Група ће имати улогу Оператера и биће задужена за, и водиће заједничко пословање. У децембру 2012. године лиценца за истраживање на блоку 2 је била ратификована од стране Владе Румуније. Припреме за извођење истражних радова су у току. На дан 30. септембра 2016. године радови бушења и истраживања на блоку 2,3,7 и 8 били су процењени на 41,34 милиона УСД.

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Групе.

25. НАЈЗНАЧАЈНИЈА ДРУШТВА ГРУПЕ

Консолидовани финансијски извештаји на дан 30. септембра 2016. и 31. децембра 2015. године обухватају извештаје матичног друштва и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

Друштво	Држава	Врста пословања	Учешће %	
			30. септембар 2016.	31. децембар 2015.
НИС Петрол д.о.о., Бања Лука	Босна и Херцеговина	Промет	100	100
НИС Петрол е.о.о.д., Софија	Бугарска	Промет	100	100
NIS Petrol SRL, Букурешт.	Румунија	Промет	100	100
Rannon naftagas Kft, Будимпешта	Мађарска	Истраживање и производња	100	100
НИС Оверсис, Ст Петербург	Русија	Остало	100	100
Нафтагас-Нафтни сервис д.о.о., Нови Сад	Србија	Истраживање и производња	100	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад	Србија	Истраживање и производња	100	100
Нафтагас-Технички сервис д.о.о., Зрењанин	Србија	Истраживање и производња	100	100
Нафтагас-Транспорт д.о.о., Нови Сад	Србија	Транспорт	100	100
О Зоне а.д., Београд	Србија	Остало	100	100
Г Петрол д.о.о., Сарајево	Босна и Херцеговина	Промет	100	100
Јадран - Нафтагас д.о.о., Бања Лука	Босна и Херцеговина	Истраживање и производња	66	66
Светлост д.о.о., Бујановац	Србија	Промет	51	51
Јубос д.о.о., Бор	Србија	Остало	-	51

Учешће гласачких права матичне компаније у зависним лицима је једнако учешћу у капиталу у истим.

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица.

Већински власник Групе је Гаспром Њефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва. Други акционар по броју акција је Република Србија са 29,87% акција Друштва док се са преосталим делом од 13,98%, у власништву мањинских акционара, тргује на Београдској берзи. Крајњи власник Групе је Гаспром, Руска Федерација.

Група је у периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016. године и у истом периоду претходне године ступала 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, нафтних производа и електричне енергије.

На дан 30. септембра 2016. године и 31. децембра 2015. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Заједничка улагања
На дан 30. септембар 2016.			
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	961.159	195.656
Инвестиције у заједничка улагања	-	-	2.047.021
Добављачи и остале обавезе из пословања	(7.572.603)	(975.442)	-
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	(5.734.553)	-	-
Дугорочне финансијске обавезе	(32.973.683)	-	-
	(46.280.839)	(14.283)	2.242.677
На дан 31. децембар 2015.			
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	148.105	195.656
Остала обртна имовина	-	9.394	-
Инвестиције у заједничка улагања	-	-	1.188.659
Добављачи и остале обавезе из пословања	(10.004.805)	(166.005)	-
Краткорочне финансијске обавезе и текуће доспеће дугорочних обавеза	(5.657.028)	-	-
Дугорочне финансијске обавезе	(36.770.682)	-	-
	(52.432.515)	(8.506)	1.384.315

У периоду од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2016. и 2015. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Заједничка улагања
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2016.			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	395.681	-
Остали приходи	-	5.610.682	-
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(29.566.123)	(396.618)	-
Трошкови производње и прераде	-	(5.593.596)	-
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(113.594)	-
Остали расходи, нето	18.455	(39)	-
Финансијски расходи	(585.043)	-	-
	(30.132.711)	(97.484)	-
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2015.			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	85.607	-
Остали приходи	-	328.663	-
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(60.957.424)	(2.037.894)	-
Трошкови производње и прераде	(5.839)	(213.802)	-
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	(23.823)	(15.137)	-
Остали расходи, нето	(16.210)	(19.825)	-
Финансијски расходи	(724.476)	-	-
	(61.727.772)	(1.872.388)	-

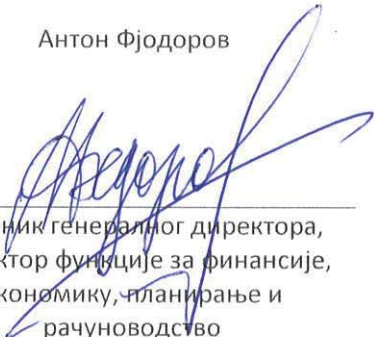
Трансакције са кључним руководством

За период од девет месеци који се завршио на дан 30 септембра 2016. и 2015. године Група је признала 593.172 РСД и 326.210 РСД, респективно, као компензације кључног руководства (Генерални директор, чланови Одбора Директора, Одбор Скупштине акционара, Саветодавни одбор и Секретар Друштва). Кључне накнаде укључују зараде, бонусе и друге доприносе.

ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Овиме изјављујемо, да су према нашем најбољем сазнању, периодични сажети финансијски извештаји састављени уз примену одговарајућих међународних рачуноводствених стандарда финансијског извештавања, као и да су израђени у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник РС” бр. 62/2013), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ, као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије⁵¹ и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима и финансијском положају и пословању Друштва, укључујући и друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Антон Фјодоров


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

Бранко Митровић



Директор дирекције за
рачуноводство
Функција за финансије,
економику, планирање и
рачуноводство
НИС а.д. Нови Сад

⁵¹ Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови периодични сажети финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Друштво је 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.

Контакти

НИС а.д. Нови Сад

e-mail: office@nis.eu

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија
(021) 481 1111

Милентија Поповића 1
11000 Београд, Србија
(011) 311 3311

Односи са инвеститорима

e-mail: Investor.Relations@nis.eu

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија

Сектор за послове са мањинским акционарима

e-mail: servis.akcionara@nis.eu

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија
Инфо сервис: (011) 22 000 55

Извештај садржи изјаве о неизвесним будућим догађајима. Изјаве о неизвесним будућим догађајима обухватају изјаве које нису историјске чињенице, изјаве у вези с намерама НИС Групе, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања НИС Групе, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима НИС Група 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, укључујући али се не ограничавајући на ризике и неизвесности које је НИС Група идентификовала у другим јавно доступним документима. НИС Група 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 НИС Група послује могу у значајној мери да се разликују од оних који су представљени или претпостављени изјавама о неизвесним будућим догађајима. Додатно, и уколико резултати пословања НИС Групе, њено финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој НИС Група 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 Извештају дате су на датум овог Извештаја и могуће су њихове измене без претходне најаве. **p**