



КВАРТАЛНИ
ИЗВЕШТАЈ
за први квартал
2018.

Квартални извештај за први квартал 2018. године је веродостојан приказ делатности, развоја и резултата пословања НИС Групе остварених у првом кварталу 2018. 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.

Квартални извештај за први квартал 2018. године је сачињен на српском, енглеском и руском језику. У случају било каквих одступања, меродавна је верзија на српском језику.

Квартални извештај за први квартал 2018. године 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 | 4 |
| Важни догађаји | 4 |
| НИС Група | 5 |
| Управљање ризицима | 9 |
| Пословно окружење | 15 |
| Анализа резултата | 18 |
| Хартије од вредности | 36 |
| Корпоративно управљање | 39 |
| Људски ресурси | 50 |
| Истраживање и развој..... | 51 |
| Финансијски извештаји | 52 |
| Појединачни финансијски извештаји..... | 52 |
| Извештај о финансијској позицији | 52 |
| Извештај о укупном резултату..... | 53 |
| Извештај о променама на капиталу | 54 |
| Извештај о токовима готовине | 55 |
| Напомене уз појединачне финансијске извештаје | 56 |
| Консолидовани финансијски извештаји | 74 |
| Консолидовани извештај о финансијској позицији | 74 |
| Консолидовани извештај о укупном резултату..... | 75 |
| Консолидовани извештај о променама на капиталу..... | 76 |
| Консолидовани извештај о токовима готовине | 77 |
| Напомене уз консолидоване финансијске извештаје | 78 |
| Изјава лица одговорних за састављање извештаја | 96 |

Увод

У првом тромесечју 2018. године НИС је наставио са реализацијом стратешких пројеката, па је у овом кварталу инвестирано 7,8 милијарди динара, значајно више од истог периода претходне године када су улагања износила 4,7 милијарди. Највише је инвестирано у област истраживања и производње нафте и гаса, као и у модернизацију прерађивачких капацитета НИС-а. Тако је у Рафинерији нафте Панчево настављена изградња постројења за дубоку прераду са технологијом одложеног коксовања у која ће укупно бити уложено више од 300 милиона евра. Поред тога, у првом кварталу ове године успешно је завршена и модернизација дела Погона Битумен што је допринело аутоматизацији производње, као и унапређењу безбедности на раду и заштити животне средине. Такође, НИС је наставио са унапређењем квалитета услуга за своје потрошаче па су проширене погодности за кориснике платне картице лојалности „Са нама на путу“.

Истовремено је настављен тренд раста обавеза НИС Групе по основу јавних прихода¹ које у овом извештајном периоду износе 43,2 милијарде динара, што је готово 8 милијарди више од обавеза НИС групе из првог квартала 2017. године. У истом периоду додатно је смањен дуг према банкама који износи 628,6 милиона долара у односу на 653,4 милиона са краја прошле године. НИС је у прва три месеца 2018. године остварио нето добит у износу од 3,7 милијарди динара, док је показатељ ЕБИТДА био 8,9 милијарди.

Када је реч о оперативним показатељима, укупан обим производње нафте и гаса износио је 329 хиљада условних тона. У истом периоду НИС је наставио да побољшава резултате у области прераде сирове нафте, као и у сегменту промета нафтних деривата. Тако је у прва три месеца 2018. године укупно прерађено 786 хиљада тона нафте и полупроизвода у односу на 765 хиљада тона из истог периода лане. Истовремено је укупан промет нафтних деривата достигао обим од 765 хиљада тона у односу на 714 хиљада из првог тромесечја прошле године. Производња електричне енергије у капацитетима НИС-а износила је 43.613 MWh.

Поред развоја бизниса, НИС је у првом тромесечју 2018. године наставио са улагањима у заједницу у којој послује. Тако је, између осталог, Институту за здравствену заштиту деце и омладине Војводине у Новом Саду уручена донација од преко 16 милиона динара, а средства су намењена куповини савремених медицинских апарата и опреме. Донација за Институт прикупљена је у заједничкој акцији НИС-а, његових запослених и потрошача. У фебруару су НИС и Министарство просвете, науке и технолошког развоја Републике Србије потписали Меморандум о сарадњи којим је предвиђено заједничко деловање у области науке и образовања што је нови корак НИС-а у подршци унапређењу образовне инфраструктуре у нашој земљи. Своју корпоративну одговорност НИС је исказао и у Румунији где је зависно друштво, НИС Петрол, добило награду града Орадеа за програм локалне друштвене одговорности „Растућа рурална Румунија“. Такође, НИС је наставио да доприноси унапређењу културе пословања у Србији и размени најбољих пракси, те је 10. пут заредом одржао Форум извођача на ком је посебан акценат био на развоју сегмента заштите здравља људи, безбедности на раду и очувања животне средине.

У наставку године НИС ће остати фокусиран на унапређење финансијских резултата и оперативних показатеља, реализацију стратешких инвестиција, повећање оперативне ефикасности, увођење и примену иновативних решења и модерне опреме у свим сегментима бизниса, као и на даљу трансформацију организационе структуре у складу са Стратегијом и пословним циљевима НИС Групе.

¹ Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи обрачунати за посматрани период. Износ укључује НИС-ове обавезе за порезе и друге јавне приходе у Србији и у другим земљама у којима послује.

Извештај о пословању

Важни догађаји

Јануар – март

- Завршене су све активности на добијању употребне дозволе за гасно поље Острово (чека се документ од Министарства рударства и енергетике).
- У првом кварталу је избушено 15 разрадних и 1 истражна бушотина у Србији
- Завршено је бушење истражне бушотине Мајд-Х-2
- Завршена мобилизација 3D сеизмике у Румунији, Блок Ех-3
- Пуштено у рад 10 плато полуприколица и 2 нисконосеће полуприколице
- Извршен је ремонт постројења за производњу битумена.
- Пуштен је у рад нови компресор за ејекторски гас GB-2202.
- Завршена је бетонска конструкција за реактор за коксовање и подигнута је структура реактора у оквиру пројекта „Дубока прерада“
- Инсталација система у Енергани Панчево за регулацију протока мазута којом је омогућена значајна уштеда у енергентима
- Завршен је ребрединг на 2 бензинске станице: „12 фебруар“ (НИС бренд) и „Војводе Мишића“ (GAZPROM бренд).
- Уведена два нова производа сопствене трговинске марке G-Drive: жваке *Spearmint* и *Peppermint*.
- Уведена је нова платна функција картице „Са нама на путу“.
- Након ребрединга бензинска станица Багрдан пуштена је у рад 14 марта 2018. године
- НИС и Министарство просвете, науке и технолошког развоја Републике Србије потписали су Меморандум о сарадњи којим је предвиђено заједничко деловање у области науке и образовања
- Представници НИС уручили су донацију Институту за здравствену заштиту деце и омладине Војводине у Новом Саду за набавку нове медицинске опреме

НИС Група

НИС Група је један од највећих вертикално интегрисаних енергетских система у Југоисточној Европи. Основне делатности НИС Групе су истраживање, производња и прерада нафте и природног гаса, промет широког асортимана нафтних и гасних деривата, као и реализација пројеката у области петрохемије и енергетике.

Основни производни капацитети налазе се у Републици Србији, док Група послује у 10 земаља широм света и ангажује међународни тим стручњака.

Циљ НИС-а је да буде највећи брзорастући енергетски систем у Балканском региону и пример другима по ефикасности пословања и динамици одрживог развоја.

Делатности

Пословне активности НИС Групе организоване су у оквиру матичног друштва НИС а.д. Нови Сад, кроз пет блокова и девет функција које пружају подршку основним делатностима. Блокови су: „Истраживање и производња“, „Сервиси“, „Прерада“, „Промет“ и „Енергетика“.

Активности **Блока „Истраживање и производња“** обухватају 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, док у Босни и Херцеговини, Мађарској и Румунији НИС изводи истражне радове. Најстарија инострана концесија НИС-а је у Анголи, где је експлоатација нафте започета још 1985. године.

У оквиру овог блока послује и погон за припрему природног гаса, производњу ТНГ-а и газолена и уклањање CO_2 у Елемиру, чији је пројектовани капацитет 65.000 тона ТНГ-а и газолена годишње. У оквиру овог погона ради и Аминско постројење за пречишћавање природног гаса, у коме се примењује *HiPACT* технологија. Постојење у Елемиру је прво *HiPACT* постројење у Европи, а начин прераде гаса је такав да у потпуности спречава доспевање угљен диоксида у атмосферу.

Научно-техничку подршку основној делатности блока пружа зависно друштво НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад, које истовремено представља центар за развој и иновације читавог НИС-а.

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 изградње и одржавања нафтно-гасних система и објеката. Такође, Блок „Сервиси“ пружа услуге превоза терета и ангажовања радних машина, као и услуге превоза путника и изнајмљивања возила. НИС поседује сопствене сервисне капацитете, који у потпуности задовољавају потребе Групе и пружају услуге трећим лицима. НИС обавља сервисне делатности преко зависних друштава Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад. Блок „Сервиси“ је извршио експанзију пословања на инострана тржишта: на територију Босне и Херцеговине, Румуније и Русије.

Блок „Прерада“ се бави 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 производни погон у Панчеву². Максимални пројектовани капацитет рафинеријских постројења у Панчеву износи 4,8 милиона тона годишње. Након завршетка изградње постројења за благи хидрокрекинг и хидрообраду (МНС/ДНТ) у 2012. години, НИС производи моторно гориво европског стандарда квалитета. У Рафинерији нафте Панчево је у току изградња постројења за дубоку прераду са технологијом одложеног коксовања, капиталне инвестиције друге фазе модернизације, након чије ће реализације панчевачка рафинерија производити веће количине светлих деривата, као и производња новог производа – кокса, који се сада увози у Србију.

Блок „Промет“ обухвата спољну и унутрашњу трговину, трговину на велико, трговину на мало нафтним дериватима и допунским асортиманом. Као посебне пословне правце НИС развија снабдевање авио-горивом, снабдевање пловних објеката горивом, промет мазива и битумена.

НИС има највећу малопродајну мрежу у Србији, а његове бензинске станице активне су и у земљама региона – Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији. У Србији и у региону НИС управља мрежом од преко 400 малопродајних објеката, а на тржишту наступа са два брэнда: масовним брэндом НИС Петрол и премијум брэндом *GAZPROM*.

Све врсте горива пролазе строгу и редовну лабораторијску контролу и одговарају захтевима домаћих и међународних стандарда. Ефикасност рада мреже повећана је захваљујући увођењу најсавременијих технологија.

Блок „Енергетика“ се бави производњом електричне и топлотне енергије из конвенционалних и обновљивих извора, производњом и продајом компримованог природног гаса, продајом природног гаса, трговином електричном енергијом, 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, а у току је реализација пројекта ТЕ-ТО Панчево д.о.о. Панчево³.

На нафтним и гасним пољима НИС-а, на осам локација су пуштене у рад мале електране, чија је укупна инсталисана снага 13,8 МWe⁴. Део малих електрана производи и топлотну енергију за потребе процесних постројења. Произведена електрична енергија се највећим делом продаје на тржишту. Поред малих електрана, НИС, производи електричну и топлотну енергију и у Енергани Панчево, са снагом генератора 10,7 МWe. Топлотна и електрична енергија из Енергане се у целости пласира Рафинерији Панчево.

Подршку основним пословним активностима пружа десет функција унутар матичног Друштва – НИС а.д. Нови Сад. Од тих функција подршке пет је делимично децентрализовано и има функционално подређене делове у оквиру блокова⁵, док су остале функције централизоване⁶. Један од заменика генералног директора задужен је за петрохемијске послове.

² Рафинерија нафте у Новом Саду је конзервирана и њен пројектовани капацитет од 2,5 милиона тона годишње тренутно није у употреби. Одлуком генералног директора од 1. марта 2016. године овај објекат предат је на управљање и одговорност блоку „Промет“.

³ У компанији ТЕ-ТО Панчево д.о.о. Панчево НИС има учешће од 49%, преко компаније *Serbskaya Generaciya* д.о.о. Нови Сад.

⁴ Максимална снага свих малих електрана износи 14,5 МWe.

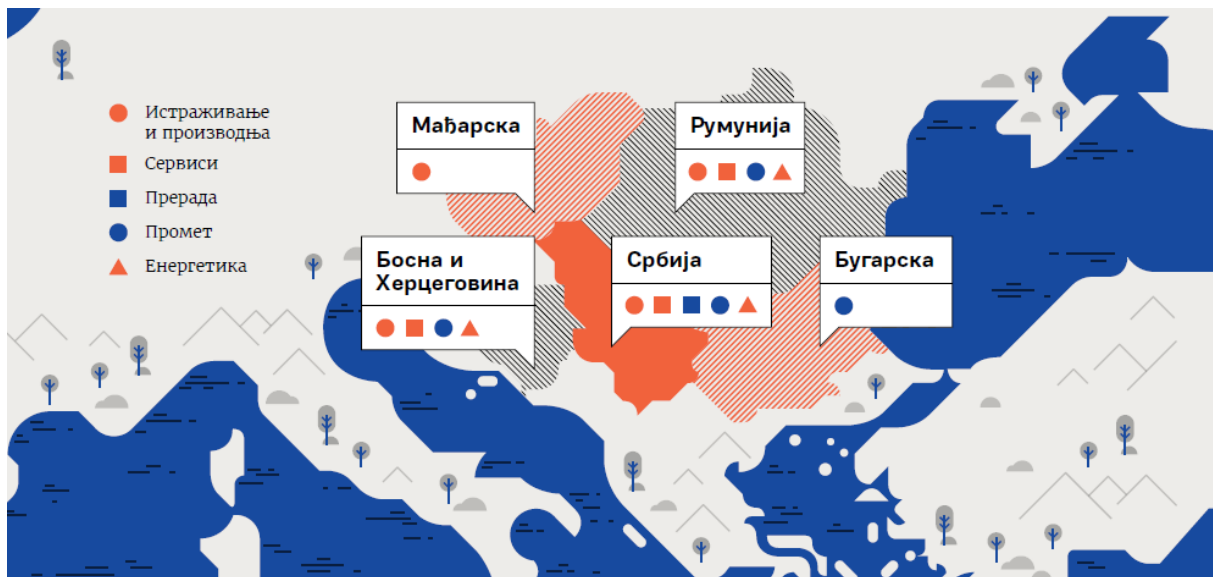
⁵ Функција за финансије, економику, планирање и рачуноводство, Функција за стратегију и инвестиције, Функција за материјално-техничку и сервисну подршку и капиталне инвестиције, Функција за организациона питања и Функција за HSE.

⁶ Функција за правна и корпоративна питања, Функција за корпоративну заштиту, Функција за спољне везе и односе са државним органима и односе са јавношћу 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).

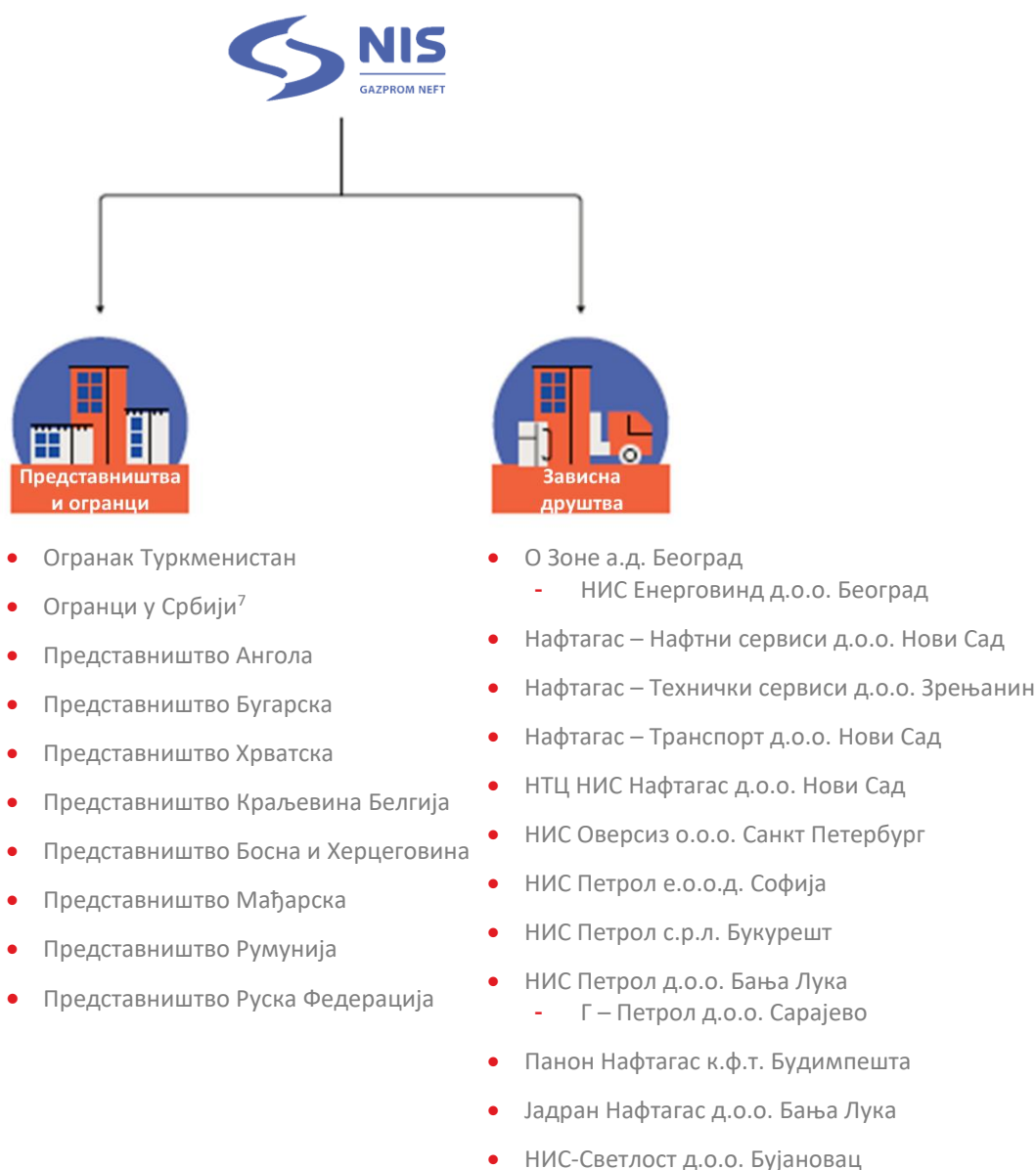
Земље пословања

Развој пословања на тржишту региона један је од стратешких циљева НИС-а. Следећи своју стратегију да постане лидер у окружењу, НИС је 2011. године почео да шири своје пословање у земље региона. Регионална експанзија започета је у два основна правца – на пољу истраживања и производње нафте и гаса (у Босни и Херцеговини, Мађарској и Румунији) и кроз развој малопродајне мреже (у Бугарској, Босни и Херцеговини и Румунији). Поред тога, НИС је активан и на пољу трговине електричном енергијом где је, поред тржишта Србије, присутан и на тржиштима Босне и Херцеговине, Румуније, Словеније и Мађарске.

Преко својих зависних друштава и представништава НИС је присутан у 10 земаља.



Пословна структура НИС Групе



⁷ 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 адреси <http://ir.nis.eu/sr/korporativno-pravae/grupa/>.

Управљање ризицима

Интегрисани систем управљања ризицима

Ризик је вероватан будући догађај који може да изврши негативан и, потенцијално, позитиван утицај на достизање постављених циљева Друштва.

НИС је дефинисао своје циљеве у области управљања ризицима и успоставио интегрисани систем управљања ризицима (ИСУР). Циљ Друштва у области управљања ризицима је повећање ефективности и ефикасности управљачких одлука посредством анализе ризика који их прате, као и обезбеђивање максималне ефективности и ефикасности мера за управљање ризицима у току реализације донетих одлука.

Циљеви Друштва у области управљања ризицима остварују се реализацијом следећих задатака:

- Успостављањем културе управљања ризицима у Друштву ради достизања заједничког схватања основних принципа и приступа управљању ризицима од стране руководства и запослених,
- дефинисањем и успостављањем системског приступа идентификовању и процени ризика који постоје у пословању Друштва како у целини, тако и у појединим областима пословања,
- подстицањем размене информација о ризицима између организационих делова Друштва и заједничког дефинисања мера за управљање ризицима, и
- достављањем систематичних информација о ризицима органима управљања Друштва.

ИСУР је скуп процеса, методолошког оквира и инструмената који су усмерени на обезбеђивање ефикасности и ефективности процеса управљања ризицима у НИС-у.

Шема бизнис 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 и НИС-а као целине.

У матичном Друштву формирана је Служба за мониторинг система управљања ризицима, која координира и континуирано развија овај бизнис процес.

Додатно, интегрисани системи менаџмента, организациона структура, бизнис 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.

У НИС-у се ризици идентификују и процењују помоћу анализе извора података, инспекција, интервјуа, ризик-сесија, итд. и према нивоима (Друштво, Блокови/Функције, Организациони део, Зависна друштва/крупни пројекти/бизнис јединице, Активе, Пројекти/Постројења, Јединица опреме).

ИСУР у процесу пословног планирања

Кључни ризици, повезани са циљевима друштва, идентификују се на свим нивоима у НИС-у, а потврђује их Одбор директора кроз усвајање бизнис планова. Процена ризика је саставни део процеса бизнис планирања, а информације о кључним ризицима: процењени финансијски утицај ризика, стратегије управљања, мере за управљање ризицима и потребни финансијски ресурси за реализацију мера су саставни део усвојених бизнис планова.

У свом пословању Група је изложена оперативним, тржишним, ризицима државног регулисања и политике и финансијским ризицима.

Оперативни ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Пројектни ризици

Циљ НИС Групе у сегменту који се односи на геолошке истражне радове је повећање ресурсне базе и производње НИС-а. Остварење циља у великој мери зависи од успеха геолошко-истражних радова, усмерених на развој бушотинског фонда у земљи и у иностранству.

Главни ризик у области истраживања и производње нафте и гаса је непотврђивање процењених резерви и, као последица тога, неостваривање планираног раста ресурсне базе НИС-а.

Мере које се примењују у циљу смањења ризика су извођење нових 3D сеизмичких испитивања применом најсавременије *wireless* технологије, одабир кандидата за истражно бушење на основу комплексне интерпретације сеизмичких података, експертиза програма геолошко-истражних радова од стране највећег акционара и одабир најперспективнијих бушотина уз примену најсавременијих метода истраживања. У циљу смањења ризика посебна пажња се посвећује доброј припреми пројеката за реализацију и квалитетном мониторингу у току извођења геолошко-истражних радова.

У циљу смањења лиценцих ризика геолошко-истражни радови се изводе у складу са динамиком, дефинисаном Пројектима геолошких истраживања и одредбама Закона о рударству и геолошким истраживањима који, између осталог, регулише и област истраживања и производње нафте и гаса.

| Тржишни ризици | |
|--|---|
| ОПИС РИЗИКА | МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА |
| Ризици промене светских цена нафте | |
| <p>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 НИС а.д. Нови Сад 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 НИС а.д. Нови Сад 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> сирова нафта), • 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 НИС а.д. Нови Сад, 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 нафте 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. |

Ризици државног регулисања и политике

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Ризик увођења економских рестриктивних мера ЕУ и САД Гаспром њефт Групи

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. Осим тога, у складу са дозвољеним изузецима санкционог режима (дугорочно задуживање је могуће искључиво ако је намењено финансирању увоза роба и услуга из ЕУ) пословање НИС-а се континуирано прилагођава овој могућности кроз повећање обима увоза роба и услуга од ЕУ добављача. На тај начин, обезбеђују се средства за финансирање дугорочног развоја НИС-а и поред ограничења санкционог режима.

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Валутни ризици

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.

Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте према *USD* неутралише се кроз природни хеџинг 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.

Каматни ризици

НИС Група је изложена ризику промене каматне стопе, и са аспекта задуживања код банака, и са аспекта пласирања средстава.

НИС а.д. Нови Сад се задужује код пословних банака углавном 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 у виду интеркомпанијских кредита/зајмова датих трећим лицима врши се по променљивим каматним стопама, док се пласирање новчаних средстава у виду орочених или а виста депозита врши по фиксним каматним стопама. Пласирање новчаних средстава у виду депозита врши се у складу са методологијом кредитних лимита пословних банака (средства се по реципроцитету пласирају само код кључних пословних банака код којих се НИС а.д. Нови Сад задужује по основу кредита, односно кредитних/документарних линија). У том смислу, приход и новчани токови по основу банкарских депозита углавном не зависе од промена базних каматних стопа, док је у случају пласмана у виду датих кредита/зајмова изложеност ризику промене базних каматних стопа (*EURIBOR*, *LIBOR* и сл.) већа.

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Кредитни ризик

Настаје код готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, интеркомпанијских кредита/зајмова датих трећим лицима, као и због изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе.

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 НИС а.д. Нови Сад према банци у било ком моменту (кроз депозите, инструменте документарног пословања: банкарске гаранције, акредитиве, итд. – издате у корист НИС а.д. Нови Сад).

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.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да ће НИС Група имати потешкоћа у испуњавању својих обавеза. Реч је о ризику непостојања одговарајућих извора финансирања пословних активности НИС Групе.

НИС Група континуирано прати ликвидност у циљу обезбеђивања 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 поштовање максималног дозвољеног нивоа кредитне задужености, као и испуњење обавеза из уговора са пословним банкама (ковенанте).

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 задужености постављених од стране ЈАД „Гаспром њефт”.

У циљу повећања ликвидности и смањења зависности од екстерних извора финансирања, као и у циљу смањења трошкова финансирања НИС Групе, од 1. јануара 2014. у НИС Групи је на снази *cash pooling* систем управљања ликвидношћу, који подразумева централизовано управљање ликвидношћу и финансирањем дела НИС Групе у Републици Србији⁸.

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, као и њиховим зависним друштвима основаним ван ЕУ. Наиме санкције не дозвољавају задуживање НИС а.д. Нови Сад код ЕУ или САД банака на рок дужи од 30, односно 60 дана. Изузетак предвиђен санкцијама ЕУ односи се на могућност задуживања на рок дужи од 30 дана код ЕУ банака искључиво уколико је кредит намењен плаћању увоза несанкционисаних роба и услуга из ЕУ.

⁸ НИС а.д. Нови Сад и зависна друштва Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

У циљу прибављања неопходних финансијских средстава за наредни период НИС је преговарао/уговорио нове кредитне линије са српским, руским 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 редовне отплате кредита у 2018. години и 2019. години, али и превремене отплате неповољних кредита у циљу побољшања карактеристика кредитног портфеља (снижење просечне цене финансирања и продужење просечне рочности портфеља).

У току 2017. године спроведена је прва фаза процеса реструктурирања кредитног портфеља (прво такво реструктурирање од увођења санкција 2014. године). Кредити са повољним условима искоришћени су за враћање кредита са краћим роковима доспећа и високим каматама (углавном *USD* кредити чија је цена значајно порасла услед кретања *USD LIBOR*-а), што је допринело снижењу просечне цене кредитног портфеља и продужењу просечне рочности портфеља. Процес реструктурирања кредитног портфеља је настављен током првог квартала 2018. године захваљујући новим банкарским лимитима добијеним на тендеру спроведеном у децембру 2017. године, као и новим понудама банака које су добијене до краја првог квартала 2018. године. Добијени банкарски лимити користиће се у складу са дозвољеним изузецима које предвиђа санкциони режим за намене увоза добара и услуга из ЕУ захваљујући чему ће НИС бити у могућности да из вишкова ликвидности насталих повлачењем кредита по повољнијим условима враћа неповољне кредите из свог портфеља пре рока њиховог доспећа и на тај начин практично изврши рочно реструктурирање кредитног портфеља (повећа учешће дугорочних кредита у портфељу, односно продужи просечан рок кредитног портфеља), биће смањено учешће доларских кредита који са собом носе ризик повећавања базне стопе (*USD LIBOR*), биће повучени нови кредити у валути *EUR* (задужења у валути *USD* услед санкција САД које не предвиђају изузетке, за разлику од ЕУ санкција, нису могућа) по повољнијим каматним стопама, а све у границама дозвољеног задуживања, што ће у наредне 3 године ослободити новчани ток за инвестициона улагања у том периоду (посебно Пројекат „Дубока прерада“).

Пословно окружење

Свет

Нафта

Цена нафте типа *Brent* је током првог квартала остала изнад 60 долара за барел и повремено достигала и 70 долара за барел. Ово је трећи узастопни квартал раста и најдужи период од 2011. године.

Напори Организације земаља извозница нафте и Русије у ограничавању производње помогли су опоравку цене нафте. Производња нафте унутар *OPEC*-а пала је у марту на најнижи ниво од априла прошле године, услед проблема у нафтној индустрији Венецуеле. "Ова латиноамеричка држава остаје највећи

фактор ризика када је реч о могућим прекидима у испорукама нафте, услед погоршања економске кризе", саопштила је у марту Међународна агенција за енергетику (*IEA*). Екваторијална Гвинеја, која је прошлог месеца производила 130 хиљада барела дневно, у посматраном периоду није била део *OPEC*-а, па производња ове земље није урачуната у тадашњу производњу. Производња нафте у Алжиру је такође пала за 40 хиљада барела дневно, док је у Либији спласнула на испод милион барела дневно због затварања појединих нафтних поља.

У Саудијској Арабији, највећем произвођачу унутар *OPEC*-а, је производња смањена за 10 хиљада барела дневно у односу на претходни период, односно на 9,87 милиона барела на дан. Саудијска државна нафтна компанија *Saudi Aramco* тражи нове могућности улагања у енергетском ланцу. Пред планираном иницијалном јавном понудом за продају акција, компанија тражи партнере за проширење операција у земљи и иностранству. Истражује нове инвестиције у *Upstream* и *Downstream*, уз интензивирање улагања у петрохемијски бизнис.

Макроекономски трендови

Према извештају ММФ-а објављеном у априлу 2018. године, глобални раст БДП-а је у 2017. години повећан на 3,8 %, уз значајан опоравак глобалне трговине. Покретачи напретка били су опоравак инвестиција у развијеним економијама, наставак снажног раста у земљама у развоју у Азији, значајан пораст у европским у земљама у развоју и показаним знаковима опоравка неколико извозника меркантилне робе. Очекује се да ће глобални раст ове и идуће године порастати на 3,9%, уз подршку снажног импулса, повољног тржишног окружења, прилагодљивих финансијских услова и последица које експанзивна фискална политика у Сједињеним Државама има на домаће и међународне институције. Делимични опоравак цена меркантилне робе би требао омогућити постепено побољшање услова за извознике ових роба.

Евро стабилно држи однос од око 1,2 долара за 1 евро, иако су војне интервенције САД на Блиском Истоку накратко ојачале долар.

Технологија је кључни покретач побољшања прихода и животног стандарда. Поред негативних нежељених ефеката глобализације, о којима се много дискутује, извештај ММФ-а наглашава кључну



⁹ Извор: *Platts*.

корист - допринос глобализације у дисперзији потенцијала за раст широм света делом кроз међународну употребу патената и трговине, а делом кроз повећање међународне конкуренције, чиме су повећани и подстицаји за иновације и усвајање страних технологија.

Извештај наводи и промене у структури запослених у напредним економијама. Упркос убрзању старења становништва у скоро свим напредним економијама током протекле деценије, повећано је учешће млађих жена, као и старијих радника, али је пало учешће младих и млађих мушкараца. Анализа сугерише да политике и институције тржишта рада, заједно са структурним променама и повећање у образовању, представљају највећи део драматичног повећања женске радне снаге и броја старијих радника у протекле три деценије. Истовремено, технолошки напредак као што је аутоматизација, иако благотворан за привреду у целини, умерено је утицао на трендове учешћа.

Европски заступници у ЕУ Парламенту су разматрали буџет ЕУ након 2020. године и договорили су да треба финансирати нове приоритете и надокнадити мањак у буџету након одласка Велике Британије. Заступници су 14. марта гласали о службеном парламентарном стајалишту за преговоре о новом вишегодишњем буџету ЕУ који почиње 2021. године. Извештај такође наглашава да у новом вишегодишњем финансијском оквиру треба бити више новца за два огледна програма: Хоризонт 2020 и Еразмус+, те да се и даље треба улагати у борбу против незапослености младих и подршку малим и средњим предузећима. Заступници сматрају да се садашња граница издатака ЕУ мора повећати с 1% на 1,3% бруто националног дохотка ЕУ. ЕУ Парламент је своју позицију ускладио с циљевима одрживог развоја и одлучио да се што пре (а најкасније до 2027. године) повећа новчано издвајање предвиђено за очување климе на 30%.

Србија

Наставак позитивног тренда и раста привредне активности Србије резултат су макроекономске стабилизације, фискалне консолидације, унапређења пословног окружења, повећања капиталне потрошње државе, ефеката релаксације монетарне политике, спровођења структурних реформи и раста тражње.

Раст БДП-а у 2017. години износио је 1,9% и био је вођен свим секторима (осим пољопривреде). Искључујући шокове у пољопривреди и енергетици од почетка године, српска привреда расла је по стопи од 3,0%. Са стране расхода, раст је био вођен снажним опоравком приватних инвестиција и приватне потрошње. Имајући у виду повољне перформансе јануарских индикатора, очекујемо да ће се раст у првом кварталу 2018. године убрзати на 4,0% на међугодишњем нивоу. Инвестиције у извозно-оријентисане секторе биће главни покретач раста БДП-а од 3,5% у 2018. и 2019. години.

Забележен је суфицит државног буџета у 2017. години (1,2% БДП-а) и овај тренд је настављен и у 2018. години. Након оштрог пада јавног дуга у 2017. години за више од 10% БДП-а, почетком 2018. године он је пао испод 60% БДП-а. Ти резултати су потврђени побољшањем кредитног рејтинга Републике Србије (*S&P*, *Fitch* и *Moody's*) на BB са стабилним изгледима за даље побољшање, као и успешним завршетком станд-бај аранжмана који је из предострожности био сачињен са ММФ-ом.

Инфлација је пала у прва три месеца 2018. године – са централне вредности од 3,0% у децембру 2017. године до 1,4% у марту. Инфлациона очекивања су усидрена на самом циљу од 3,0%. Пад укупне инфлације почетком 2018. године вођен је превасходно ценама непрерађене хране и енергије. Индикатор инфлационих очекивања је од прошле године стално на ниском нивоу и очекује се да ће такав и остати.

Због ниских инфлаторних притисака, монетарна политика је додатно релаксирана и, након четири месеца, референтна каматна стопа је поново снижена, на 3,25% у марту. Каматне стопе, и на динарске и девизне кредите, тренутно су на историјски најнижим нивоима. Вођена факторима на страни

тражње и понуде, кредитне активност се додатно опоравила и износила је 8,0% на међугодишњем нивоу у фебруару 2018. године. Истовремено 14,1% компанија које послују у Србији је недостатак кредита истакло као највеће ограничење у пословању.

Када је реч о спољнотрговинским кретањима, према подацима РЗС-а, у фебруару 2018. године робни извоз, изражен у еврима, већи је за 6,7%, док је увоз повећан за 12,5%.

Повољна кретања у реалном сектору наставила су да се позитивно одражавају и на тржиште рада на којем се бележи раст запослености и зарада. Процењено је да су зараде без пореза и доприноса у јануару 2018. године, у односу на исти месец 2017. године, номинално веће за 7,2%, а реално за 5,2%.



- Просечна вредност курса USD/RSD у три месеца 2018. године нижа је за 19,9 динара, што је за 17% мање у односу на просечну вредност курса у истом периоду 2017. године.
- Током прва три месеца 2018. године курс USD/RSD пао је за 3,03 динара или за 3%.
- Током прва три месеца 2017. године курс USD/RSD пао је за 1,01 динар или за 1%.

¹⁰ Извор: НБС.

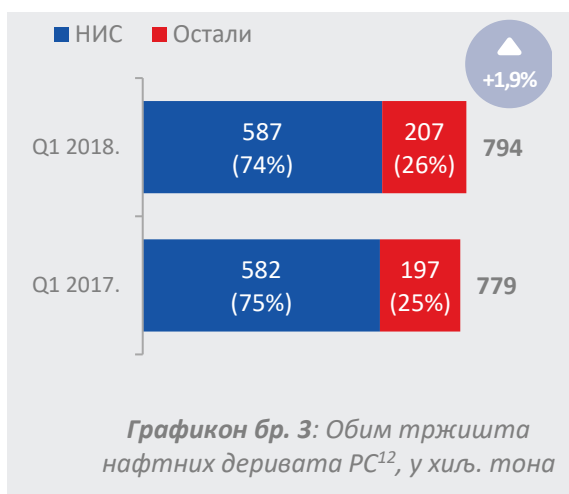
Анализа резултата

Положај на тржишту¹¹

Прошле године је потрошња моторних горива у целом региону била нижа због леденог таласа у јануару и фебруару. Ове године је присутан негативан утицај због повећаних акциза и хладаног таласа у марту који је одложио почетак пољопривредних радова на други квартал.

Потрошња моторних горива у Србији у првом кварталу бележи раст од 3,2%, првенствено због раста дизел горива. Позитиван ефекат инфраструктурних и грађевинских радова (који су неочекивано потрајали и у јануару и у фебруару због топле зиме), остварен је на стопу раста дизела, иако је изостала очекивана потрошња гасног уља у марту због одлагања сетвених радова у пољопривреди.

Положај на тржишту Србије

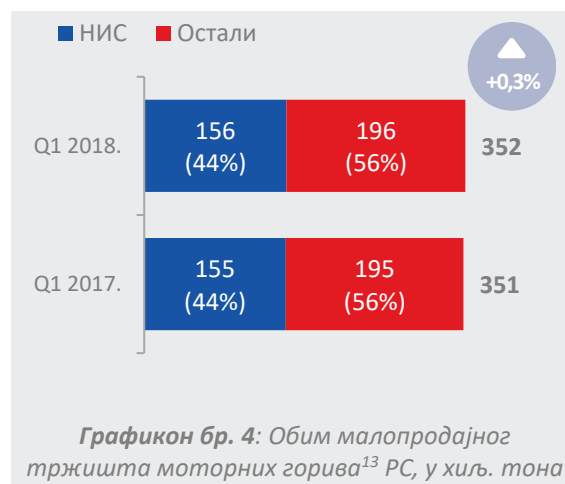


У првом кварталу 2018. године укупна потрошња нафтних деривата у Србији је минимално порасла у односу на исти период 2017. године, где је значајнији раст потрошње забележен само код битумена и кокса, што је повезано са повољним временским условима у јануару и фебруару. Главни покретач потрошње деривата је била грађевинска и путарска индустрија. Хладан талас у марту је одложио почетак пољопривредних радова.

Главни разлог нешто нижег тржишног учешћа у укупној потрошњи деривата је повећан увоз бензина и мања потрошња мазута због благе зиме.

Малопродајно тржиште је у првом кварталу 2018. незнатно порасло у односу на 2017. годину, тј. потрошња је виша за 0,3%. Снижење потрошње аутогаса и бензина има везе са растом цена и променом структуре возног парка.

НИС-ово учешће на тржишту малопродаје је стабилно. Значајан допринос очувању учешћа дају бројни маркетиншки пројекти и унапређење концепта лојалности.



¹¹ Извори информација на основу којих су креиране пројекције: за Србију – интерне анализе и процене Блока Промет; за процену потрошње у Бугарској и Румунији – PFC и Еуростат и за Босну и Херцеговину – PFC и интерне процене.

¹² Подаци за 2018. годину су дати на основу процене.

¹³ Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (гас, моторна горива, дизели и ЕЛ лож-уље које се користи као моторно гориво). ТНГ боце нису укључене. Подаци за 2018. годину су дати на основу процене.

Положај на тржиштима Босне и Херцеговине, Бугарске и Румуније

Босна и Херцеговина

Према висини цена горива у региону (бензина и дизела) Босна и Херцеговина се традиционално котира при дну листе.

Након у свајања сета закона о акцизама у Босни и Херцеговини, којима се нису повећале акцизе (осим на биогорива и биотечности) него су се за 0,15 КМ повећале путарине, примећен је пораст цена нафте и нафтних деривата. Овај пораст цена доводи до ланчаног повећања цена осталих роба и услуга. Ступањем на снагу сета закона о акцизама створени су услови за ефективност кредитних споразума које је Босна и Херцеговина закључила са међународним финансијским институцијама за изградњу ауто-путева и путева. Ипак, гласовима Управног одбора из Федерације више од 50 милиона КМ остаје нераспоређено. Спорна је дугогодишња пракса према којој Федерација добија 59%, наспрам 39% колико иде у Републику Српску.

У Босни и Херцеговини НИС има 35 бензинских станица¹⁴.

Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива¹⁵ је 13,9%, док је учешће на малопродајном тржишту 9,1%.

Бугарска

На почетку године увоз није био интензиван. Ситуација на тржишту veleпродаје је стабилна, а veleпродајна цена горива је ниска.

На тржишту veleпродаје *Lukoil* одржава агресивну ценовну политику у жељи да повећају искоришћеност капацитета рафинерије у Бургасу.

Европска Комисија је изјавила да је затражила да Бугарска усклади ПДВ са ЕУ законодавством, посебно узимајући у обзир компаније које тргују горивом и за не-пословну употребу имовине компаније. Тренутно, мале компаније које тргују горивом су дужне да обезбеде унапред велике количине новца како би гарантовали своју могућност да плате ПДВ рачун, док велике компаније само треба да депонују гаранцију за износ који је једнак ПДВ-у због њихових трансакција.

У Бугарској НИС има 35 бензинских станица.

Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 6,5%, док је учешће на малопродајном тржишту 4,8%.

Румунија

MOL је потписао нови уговор са *Rompetrol* рафинеријом о снабдевању горива. *MOL* тренутно набавља највећи део деривата за своје бензинске станице на домаћем тржишту и веома мало увози из Мађарске. Казакстански *KMG (KazMunaiGas)* жели да прода своје уделе у румунској јединици *CEFC*-у. *KazMunaiGas* одложио је до краја јуна 2018. продају 51% свог румунског бизниса *KMG* кинеском *CEFC*-у.

¹⁴ Поред овог броја у Босни и Херцеговини постоје још 2 бензинске станице које послују у *DODO (Dealer Owned Dealer Operated)* режиму.

¹⁵ Тржишно учешће НИС-а рачунато је за 37 бензинских станица (35 бензинских станица у власништву НИС-а и 2 бензинске станице које послују у *DODO* режиму).

На малопродајном тржишту дошло је до ширења мреже компаније *SOCAR Petroleum SA*, подружнице *SOCAR*-а у Румунији, која је отворила 39 бензинских станица у овој држави. Бензинска станица је отворена у Брасову, а *SOCAR* планира да повећа број својих бензинских станица у Румунији на 100.

У Румунији НИС има 18 бензинских станица.

Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 0,9%, док је учешће на малопродајном тржишту 1,4%.

Кључни показатељи пословања

| Показатељ | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ¹⁶ |
|---|---------------|----------|----------|-----------------|
| <i>Urals RCMB</i> | \$/bbl | 65,1 | 52,3 | +24% |
| Приходи од продаје ¹⁷ | млрд. RSD | 52,5 | 50,3 | +4% |
| Нето добит | млрд. RSD | 3,7 | 5,4 | -31% |
| <i>EBITDA</i> ¹⁸ | млрд. RSD | 8,9 | 11,1 | -20% |
| <i>OCF</i> | млрд. RSD | 4,6 | 4,5 | +3% |
| <i>CAPEX</i> ¹⁹ | млрд. RSD | 7,8 | 4,7 | +68% |
| Обрачунате обавезе по основу пореза и других јавних прихода ²⁰ | млрд. RSD | 43,2 | 35,6 | +21% |
| Укупна задуженост према банкама ²¹ | млн. USD | 631 | 664 | -5% |
| <i>LTIF</i> ²² | број | 2,28 | 1,71 | +33% |

Оперативни показатељи

Истраживање и производња

| Показатељ | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ²³ |
|---------------------------------------|---------------|----------|----------|-----------------|
| Производња нафте и гаса ²⁴ | хиљ. т.е.н. | 329 | 343 | -4% |
| Производња домаће нафте ²⁵ | хиљ. тона | 217 | 220 | -1% |
| <i>LTIF</i> ²⁶ | број | 2,17 | 0 | 100% |
| <i>EBITDA</i> | млрд. RSD | 7,7 | 7,4 | +4% |
| <i>CAPEX</i> ²⁷ | млрд. RSD | 3,9 | 3,1 | +26% |

Основни фокус у првом кварталу 2018. године у Блоку „Истраживање и производња“ је био на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката и побољшању ефикасности геолошко истражних радова, као и повећању производне и технолошке ефикасности спровођењем мера за повећање оперативне ефикасности.

У 2018. години Блок „Истраживање и производња“ у плану је повећање резерви угљоводоника за 0,6%. У последње три године успешност истражног и разрадног бушења остаје на највишем нивоу како у региону, тако и у параметрима производних актива Гаспром њефт Групе. Процент успеха истражног бушења у 2018. години износи око 88%.

¹⁶ 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 RSD.

¹⁷ Консолидовани пословни приходи.

¹⁸ *EBITDA* = Приходи од продаје (без акцизе) – трошкови залиха (нафте, нафтних деривата и осталих производа) – оперативни трошкови пословања (*OPEX*) – остали трошкови на које менаџмент може да утиче.

¹⁹ Износи за *CAPEX* су износи без ПДВ-а.

²⁰ 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.

²¹ Укупна задуженост према банкама (*total indebtedness*) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На дан 31. март 2018. године то износи 628,6 милиона USD укупног дуга по основу кредита + 2,3 милиона USD акредитива.

²² *Lost Time Injury Frequency* – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Показатељ је дат за НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас –Технички сервиси д.о.о. Зрењанин и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад

²³ 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 RSD.

²⁴ У производњу домаће нафте укључен је и газолин, а у производњи гаса узета је комерцијална производња гаса и лаки кондензат.

²⁵ Са газOLIНОМ.

²⁶ *Lost Time Injury Frequency* – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион.

²⁷ Финансирање, без ПДВ-а.

У области геологије и разраде лежишта акценат је стављен на повећање успешности сваке од геолошко-техничке активности, смањење вредности операције и тестирање јефтених метода, усмерених на увећање производње нафте, као и примену нових технологија и иновативних решења.

Истражно бушење и испитивање бушотина

У оквиру реализације геолошко-истражних радова у Блоку „Истраживање и производња“ у плану је бушење 10 истражних бушотина. На Техничкој сесији на нивоу ГПН-а у фебруару 2018. године усаглашени су кандидати за истражно бушење.

У фебруару је завршено бушење *Majd-X-2*, бушотина је испитана, а следе хидро-динамичка мерења. У марту је избушена бушотина *Is-X-7*, као резултат *Drill Steam Testing*-а добијена је нафта, а следи испитивање. Почело је бушење *Kiz-X-3*. Урађена је локација за бушотине *Lo-X-2* и *Itj-1X*. У току је израда локације за бушотину *Is-X-2*

3D сеизмика

Реализација пројекта Јужни Банат II је у току, у првом кварталу 2018. године изведено је 237 km^2 . У плану је да се током 2018. године сними укупно 1.285 km^2 3D сеизмичких података.

Завршена је аквизиција сеизмичких података на истражним просторима Јужни Банат I, Турија III и Моровић, а у току је сеизмогеолошка интерпретација података снимљених на истражним просторима Јужни Банат I (755 km^2), Турија III (505 km^2) и Моровић (301 km^2).

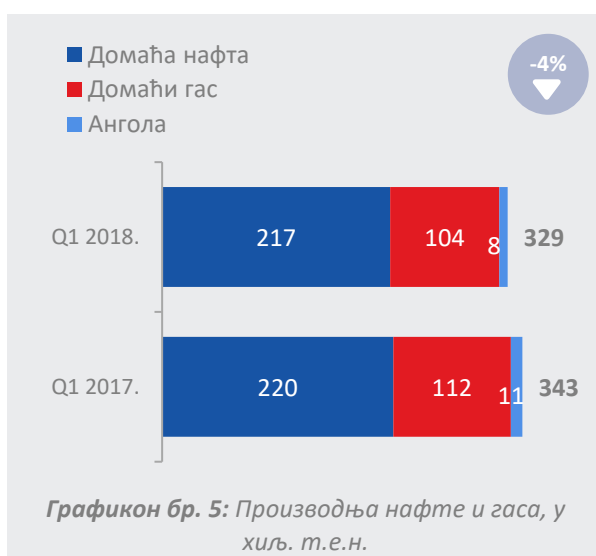
Инострани пројекти

На истражном блоку Кишкунхалаш у Мађарској је предвиђено ликвидирање преостале три бушотине и враћање истражне лиценце.

Одобрен је пројекат за истражно поље Север у оквиру *Teremia* ког су предвиђене две бушотине *Teremia 1001* и *Teremia 1002* на блоковима *Ex-7* и *Ex-8*. У априлу месецу ће започети изградња путева за постројење локације за бушотину *Beba Veche Sud*, радови су померени због лоших временских услова. Наставак пермитинга на сеизмичким истражним радовима по блоковима *Ex-2*, *Ex-3* и *Ex-12*

У Босни и Херцеговини на блоку Источна Херцеговина у току је припрема пројекта истражних радова.

Оперативни показатељи



У првом кварталу 2018. години произведено је укупно 329 хиљада условних тона нафте и гаса.

Сервиси

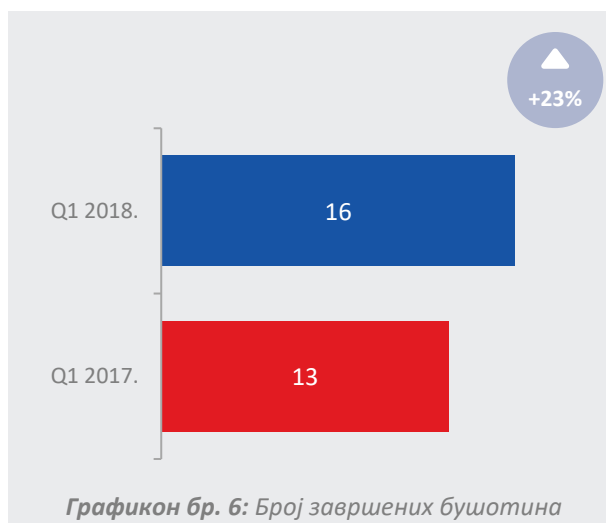
| Кључни показатељи | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ²⁸ |
|---------------------|---------------|----------|----------|-----------------|
| Завршене бушотине | бр. бушотина | 16 | 13 | +23% |
| LTIF ²⁹ | број | 5,33 | 3,40 | +57% |
| ЕБИТДА | млрд. RSD | 0,3 | 0,4 | -34% |
| CAPEX ³⁰ | млрд. RSD | 0,2 | 0,2 | -9% |

Блок „Сервиси“ је у првом кварталу 2018. године завршио бушење 16 бушотина укључујући завршетак истражне бушотине Мајд-х-2. Завршени су комплексни радова на реконструкцији бензинске станице Багрдан - Јагодина. У 2018. години наставља се тренд присуства на тржишту ЕУ, тренутно је завршена мобилизација 3D сеизмике у Румунији. Такође, у првом кварталу је пуштено у рад 10 плато полу-приколица и 2 нисконосеће полу-приколице.

Нафтни сервиси

Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад су у прва три месеца у 2018. години изводили радове у просеку са 6 бушаћих постројења. Завршено је бушење 16 бушотина за потребе Блока „Истраживање и производња“. Такође, успешно је завршена бушотина Мајд-х-2 која представља велики изазов у техничко-технолошком смислу. Наставило се са применом стратегије „Техничке границе“ у циљу повећања брзине бушења.

Погон Ремонт је радио у просеку са 14 ремонтних постројења и ремонтвао 107 бушотина.



Погон Бушотински сервиси је извршио 1.666 операција, а служба цементације и стимулације 390 операција.

Сеизмички сервиси су изводили радове на пројекту Јужни Банат 2 и где је за 3 месеца снимљено 236,6 km² 3D сеизмике.

Технички сервиси

Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин су у првом кварталу 2018. године завршили радове на реконструкцији бензинске станице Багрдан - Јагодина. Вршени су радови на ремонту опреме за Нафтагас – Нафтне сервисе д.о.о. Нови Сад и Блок „Истраживање и производња“, као и капитални ремонт и ребрендинг 9 качаљки.

У рафинерији нафте Панчево су вршени ремонтни радови током обуставе рафинеријских постројења у Панчеву и започети су радови на ремонту C-100 (постројење атмосферска дестилација).

²⁸ 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 RSD.

²⁹ Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Показатељ је дат за НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас –Технички сервиси д.о.о. Зрењанин и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад.

³⁰ Финансирање, без ПДВ-а.

Транспорт

Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад је, као процес подршке активностима свих блокова, обезбедио транспортне услуге путничких, теретних, специјалних возила и аутобуског превоза. Укупни обим пређених километара у првом кварталу 2018. године је 6,67 милиона километара.

Од почетка 2018. године Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад је сертификован за јавни и међународни превоз према изменама законске регулативе Републике Србије.

Прерада

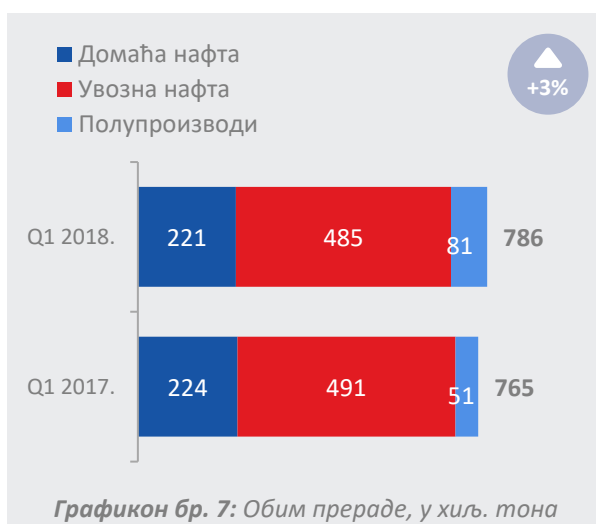
| Кључни показатељи | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ³¹ |
|------------------------------------|---------------|----------|----------|-----------------|
| Обим прераде нафте и полупроизвода | хиљ. тона | 786 | 765 | +3% |
| LTIF ³² | број | 0 | 0 | / |
| ЕБИТДА ³³ | млрд. RSD | 1,1 | 2,9 | -58% |
| CAPEX ³⁴ | млрд. RSD | 2,7 | 1,1 | +138% |

Блок „Прерада“ остварио је финансијски резултат за први квартал 2018. године који износи 1,1 милијарди динара. Ефекат од реализације програма за повећање ефикасности на показатељ ЕБИТДА износи 0,4 милијарде динара.

Током првог квартала 2018. године спроведен је мини ремонт у фебруару, уз примену савремених метода у чишћењу опреме.

На градилишту постројења за „Дубоку прераду“, подигнута је структура за два реактора. У питању су делови опреме у којима ће се одвијати процес коксовања, чиме је успешно завршена једна од кључних тачака у склопу реализације ове инвестиције.

Активности и обим прераде



Повећана је производња нафтних деривата у првом кварталу 2018. у односу на исти период претходне године за 3% као резултат захтева тржишта (дизел гориво, млазно гориво, примарни бензин, битумени).

Пуштен је у рад нови компресор за ејекторски гас.

Имплементиран је APC (*Advanced Process Control*) на постројењу за хидрокрекинг.

Спроведено је тестирање нових горионика на погону вакуум дестилације.

³¹ 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 RSD.

³² *Lost Time Injury Frequency* – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион.

³³ ЕБИТДА Блока „Прерада“ укључује и Енергану у РНП, што се елиминише на нивоу консолидације јер је утицај Енергане такође укључен у ЕБИТДА Блока „Енергетика“.

³⁴ Финансирање, без ПДВ-а.

Пројекат „Дубока прерада“

Током првог квартала 2018. године, урађен је преглед 30% 3D модела за WP2 (радни пакет 2)³⁵.

Завршена је бетонска конструкција за реактор за коксовање. Такође, урађен је хидротест колона за постројење за стриповање киселе воде (SWS) и за регенерацију амина (ARU).

Подигнута је структура за два реактора, висока 30 метара и тешка преко 200 тона, чиме је успешно завршена једна од кључних тачака у склопу реализације пројекта „Дубока прерада“.

Ремонт

У јануару је спроведен ремонт постројења за производњу битумена и реконструкција система утовара битумена, без обуставе овог погона.

Средином фебруара 2018. године, спроведен мини ремонт уз примену савремених метода у чишћењу опреме. Током овог планског застоја обављена је комплетна замена дела технолошке линије на постројењу водоник, што ће допринети већој поузданости рада овог, али и осталих постројења у рафинеријској преради. Такође, извршено је чишћење 14 измењивача топлоте и више од 20 секција ваздушних хладњака. Обављена је ревизија и ремонт на четири колоне, као и неколико техничко-технолошких измена на процесним постројењима, ради повећања укупне ефикасности рафинеријске прераде и побољшања рада током лета.

Плански ремонтни застој завршен је дан пре рока, и поред веома неповољних временских услова, и сва рафинеријска постројења су у комерцијалном раду, уз стабилан рад свих производних погона.

На постројењу за хидродесулфуризацију пиролитичког бензина обављена је замена катализатора.

Почињу ремонтне активности на погону мала атмосферска дестилација.

Остали пројекти

Спроводе се активности на имплементацији LOTO (опрема за изоловање и закључавање) система, у циљу повећања безбедности при раду.

Пуштени су у рад инвестициони пројекти: “Уградња *on-line* анализатора за мерење на линијама из API сепаратора и бистрика РНП-а”; “Модернизација инсталације за утовар/истовар битумен на ЖП/АП” у РНП-у; “Наношење антирефлексног премаза на пећи C-300”.

³⁵ Реконструкција постојећих постројења повезаних са постројењем за одложено коксовање, а то су: MHC/DHT, LPG, SRU.

Промет

| Кључни показатељи | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ³⁶ |
|--|---------------|----------|----------|-----------------|
| Укупан промет нафтних деривата ³⁷ | хиљ. тона | 765 | 714 | +7% |
| Промет – иноактиве ³⁸ | хиљ. тона | 79 | 70 | +13% |
| Промет нафтних деривата на домаћем тржишту ³⁹ | хиљ. тона | 584 | 572 | +2% |
| Промет моторних горива ⁴⁰ | хиљ. тона | 479 | 436 | +10% |
| Малопродаја ⁴¹ | хиљ. тона | 200 | 200 | 0% |
| Интерни промет | хиљ. тона | 4,60 | 3,54 | +32% |
| LTIF ⁴² | број | 0,58 | 1,76 | -67% |
| ЕБИТДА | млрд. RSD | 1,6 | 2,1 | -24% |
| CAPEX ⁴³ | млрд. RSD | 1,0 | 0,2 | +6x |

Тржишни услови у којима је Блок „Промет“ радио у прва три месеца 2018. године били су сложени. На то је утицало неколико фактора међу којима су: колебања цене нафте на берзама, шпекулације у залихама повезане са очекиваном (а заправо одложеном) променом акцизе, неповољни временски услови у марту који су одложили почетак пољопривредне сезоне.

Продајни објекти⁴⁴ и логистика

НИС Група поседује преко 400 активних малопродајних објеката. Највећи број њих, тачније 333⁴⁵ малопродајна објекта налази се у Републици Србији. Поред 10 интерних бензинских станица, НИС поседује 323 јавних бензинских станица (од којих је 19 у GAZPROM бренду). У земљама региона НИС поседује 35⁴⁶ бензинских станица у Босни и Херцеговини (27 у GAZPROM бренду), 35 бензинских станица у Бугарској (све у GAZPROM бренду) и 18 бензинских станица у Румунији (све у GAZPROM бренду).

У Србији је, након завршених радова на ребрендингу, у рад пуштена бензинска станица Багрдан (GAZPROM бренд). Извршена је примопредаја две бензинске станице у Нишу („12. фебруар“ и „Војводе Мишића“), чије се пуштање у рад очекује у априлу 2018. године након завршених радова на ребрендингу (једна у GAZPROM бренду и једна у НИС Петрол бренду).

Програми лојалности и маркетиншке активности

У првом кварталу 2018. године у Србији је реализовано преко 30 маркетиншких активности у циљу развоја потрошачких брендова, програма лојалности и унапређења продаје горива и допунског асортимана. На четири новоотворене бензинске станице спроведене су додатне промотивне активности повећања продаје.

³⁶ Сва евентуална одступања у процентуалним износивама и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде RSD.

³⁷ Без интерног промета (3М 2017.: 4,6 хиљ. тона; 3М 2016.: 3,54 хиљ. тона).

³⁸ Промет ино-актива представља промет који остварују НИС-ова зависна друштва у иностранству (малопродаја и велепродаја).

³⁹ Промет на домаћем тржишту обухвата промет који се наплаћује у домаћој валути (RSD), односно не обухвата промет према иностраним купцима који се наплаћује у иностранској валути.

⁴⁰ Укупан промет моторних горива у Србији и иноактивама.

⁴¹ Укупна малопродаја у Србији и иноактивама.

⁴² Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион.

⁴³ Финансирање, без ПДВ-а.

⁴⁴ Стање на дан 31. март 2018. године.

⁴⁵ Укључујући бензинску станицу Багрдан (отворена 14. марта 2018. године).

⁴⁶ Поред 35 бензинских станица у власништву НИС-а у Босни и Херцеговини су активне и две бензинске станице које послују у DODO (Dealer Owned Dealer Operated) режиму.

У домену приватне робне марке лансирана су два нова производа: *G-Drive* енергетске жваке *Spearmint* и *Peppermint*.

Програм лојалности „Са нама на путу“ се развија од краја 2015. године и до 31. марта 2018. године издато је преко 565 хиљада картица, а учешће корисника овог програма у укупној реализацији физичких лица је у првом кварталу 2018. године достигло 55%.

Уведена је нова платна функција картице „Са нама на путу“ која корисницима омогућава куповину горива и додатног асортимана, са одложеним плаћањем до 45 дана, на свим НИС Петрол и *GAZPROM* бензинским станицама. Од увођења нове функционалности поднето је преко 9.000 захтева, а одобрено преко 6.800.

2018. године се наставља партнерство програма лојалности са Техноманијом, где власници картице „Са нама на путу“ остварују бонус поене за сваку куповину. Бонус поени се могу користити искључиво на НИС Петрол и *GAZPROM* бензинским станицама.

До 31. марта 2018. године је у оквиру програма лојалности у Босни и Херцеговини издато више од 53.707 картица, а учешће корисника овог програма у укупној реализацији физичких лица је у првом кварталу 2018. године достигло 41%. У оквиру програма „Са нама на путу“ у Бугарској до 31. марта 2018. године издато је преко 50.060 картица. Учешће корисника овог програма у укупној реализацији физичких лица је у првом кварталу 2018. године достигло 35%.

Програм лојалности Агро картица, намењен је пољопривредницима и развија се од краја 2013. године. До 31. марта 2018. године реализовано је 126.139 картица. Током првог квартала 2018. ревидиран је систем попушта на основу кумулативне и количинске потрошње уз НИС Агро картицу. Потрошачи који су купили више од 2.000 литара у 2017. години имају додатни попуст од 3 динара по литру, као и они који купују 1.000 литара горива у оквиру једне трансакције.

Лансиран је нови „антилед“ производ из породице бренда НИСОТЕК, који је намењен за брзо одлеђивање и одстрањивање леда и мрза са ветробранског стакла.

Оперативни показатељи⁴⁷

У прва три месеца 2018. године забележен је раст промета од 7% у односу на прва три месеца 2017. године, тако да је укупан промет износио 765 хиљада тона.

- Малопродаја у Србији – раст обима малопродаје за 0,3% резултат је раста продаје дизел-горива.
- Велепродаја у Србији – раст за 3% највећим делом због моторних горива.
- Извоз – раст од 42% као резултат раста извоза моторних и неенергетских горива.
- Иноактиве – раст обима продаје за 13% (канал велепродаје за 37%).

⁴⁷ Без интерног промета (3М 2018.: 4,6 хиљ. тона; 3М 2017.: 3,54 хиљ. тона).



Енергетика

| Кључни показатељи | Јединица мере | Q1 2018. | Q1 2017. | Δ ⁵⁰ |
|--------------------------------|---------------|----------|----------|-----------------|
| Производња електричне енергије | MWh | 43.613 | 46.076 | -5% |
| LTIF ⁵¹ | број | 8,57 | 0 | +100% |
| EBITDA ⁵² | млрд. RSD | 0,2 | 0,3 | -27% |
| CAPEX ⁵³ | млрд. RSD | 0,1 | 0,1 | +62% |

EBITDA из редовног пословања у прва три месеца 2018. године износи 0,2 милијарде динара. У току је даља реализација пројекта ТЕ-ТО Панчево д.о.о. Панчево. Обим до сада уговорене трговине електричном енергијом за 2018. годину износи 1,05 TWh. Настављају су даље активности на развоју бизниса и побољшању оперативне ефикасности.

Монетизација гаса

У фази разраде су пројекти изградње малих електрана ОС Кикинда поље и СОС Мајдан. За реконструкцију мале електране Велебит 3, у циљу добијања подстицајне цене за електричну енергију, започето је извођење радова на уградњи акумулатора топлоте и изградњи топлотне подстанце за прикључење на систем грејања на нафтном пољу.

У циљу смањења трошкова грејања потрошача у кругу бивше Рафинерије нафте Нови Сад (пројекат децентрализација топлотног извора), испоручена је главна опрема (парни котлоу производње паре 10 t/h), извршен је ремонт когенератора номиналне електричне снаге 300 kW, а израда техничке документације од стране изабраног пројектанта прати динамику реализације пројекта.

⁴⁸ Без интерног промета (3М 2018.: 4,6 хиљ. тона; 3М 2017.: 3,54 хиљ. тона).

⁴⁹ Без интерног промета (3М 2018.: 4,6 хиљ. тона; 3М 2017.: 3,54 хиљ. тона).

⁵⁰ 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 RSD.

⁵¹ Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион.

⁵² EBITDA Блока „Енергетика“ укључује и Енергану у РНП, што се елиминише на нивоу консолидације јер је утицај Енергане такође укључен у EBITDA Блока „Прерада“.

⁵³ Финансирање, без ПДВ-а.

У оквиру инвестиционог одржавања опреме енергане и електроенергетског система у рафинерији нафте Панчево, покренути су поступци набавке и израде пројектно-техничке документације за радове који ће се изводити током ремонта рафинерије у првом кварталу 2019. године.

За пројекат изградње станице за снабдевање КПГ на бензинској станици Жарково 2 (Београд) у току је израда техничке документације за добијање грађевинске дозволе, а покренут је и тендер за извођење радова. Са Блоком „Промет“ је усаглашен термин план за изградњу постројења за КПГ на бензинској станици „Блок 45“ на Новом Београду. Реализација се очекује у четвртм кварталу 2018. године. За реализацију пројекта реконструкције постројења за производњу КПГ на пољу Палић, уговорена је модификација компресора и израђена је техничка документација. Почетак компримовања се очекује у другом кварталу 2018. године

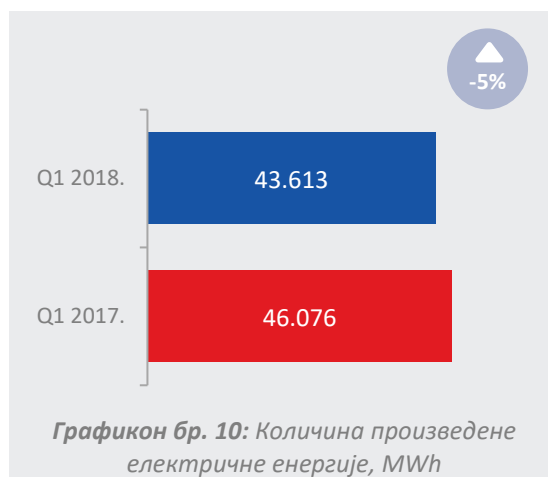
Трговина електричном енергијом

На пољу трговине електричном енергијом НИС је присутан на тржиштима Србије, Босне и Херцеговине, Румуније, Словеније и Мађарске. Осим ових тржишта, трговано је на граници са Бившом Југословенском Републиком Македонијом. НИС а.д. Нови Сад приводи крају процедуру регистравања на берзи електричне енергије у Србији, као и процедуру регистравања код аукцијске куће *JAО (Joint Auction Office)* која додељује прекограничне преносне капацитете у Централној и Југоисточној Европи.

Оперативни показатељи

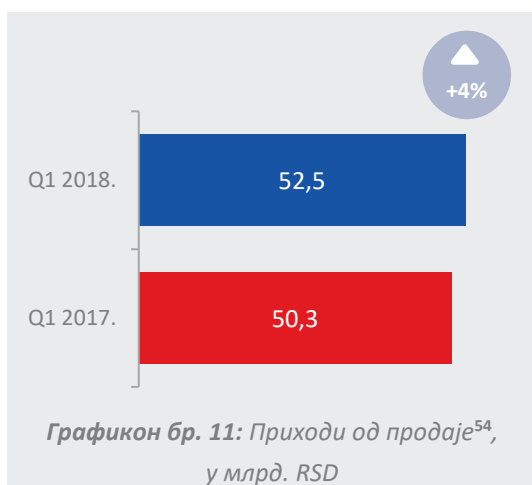
У првом кварталу 2018. године остварена је укупна производња од 43.613 *MWh* електричне енергије.

За производњу електричне енергије на когенеративним постројењима искоришћено је 9,1 милиона m^3 некомерцијалног гаса.



Финансијски показатељи

Приходи од продаје



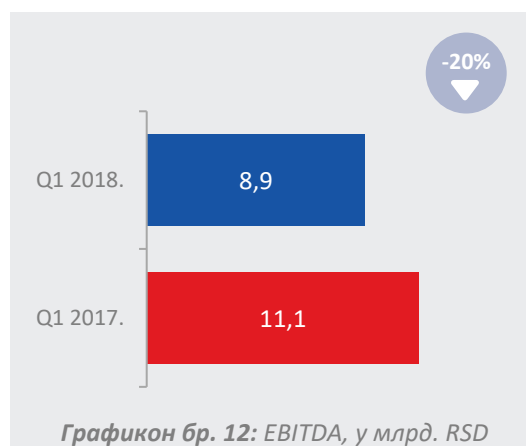
Током прва три месеца 2018. године НИС је остварио раст прихода од продаје⁵⁵ од 4% у односу на исти период претходне године. Овај раст остварен је захваљујући расту обима промета, али и захваљујући расту малопродајних цена бензина и дизел горива који је био подстакнут растом цене нафте на светском тржишту.

ЕБИТДА

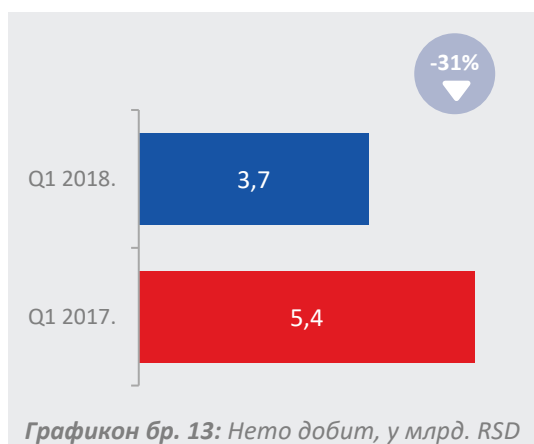
Показатељ *ЕБИТДА* у првом кварталу 2018. године мањи је за 20% него претходне године и износи 8,9 милијарди динара.

Основни разлози су:

- Негативан утицај курса,
- Негативан утицај цене полупроизвода и нафте,
- Смањен обим производње домаће нафте.



Нето добит



Нето добит остварена у прва три месеца 2018. године износи 3,7 милијарде динара, што је 31% мање од нето добити остварене у истом периоду 2017. године.

- Смањење *ЕБИТДА*,
- Већи трошкови амортизације.

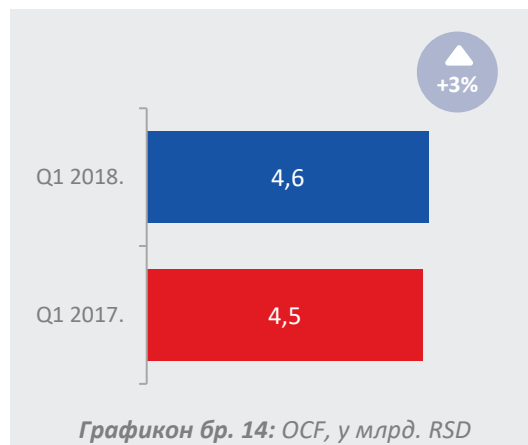
⁵⁴ Консолидовани пословни приходи.

⁵⁵ Консолидовани пословни приходи.

OCF

У првом кварталу 2018. године оперативни новчани ток износи 4,6 милијарди динара и већи је у односу на исти период 2017. године за 3%:

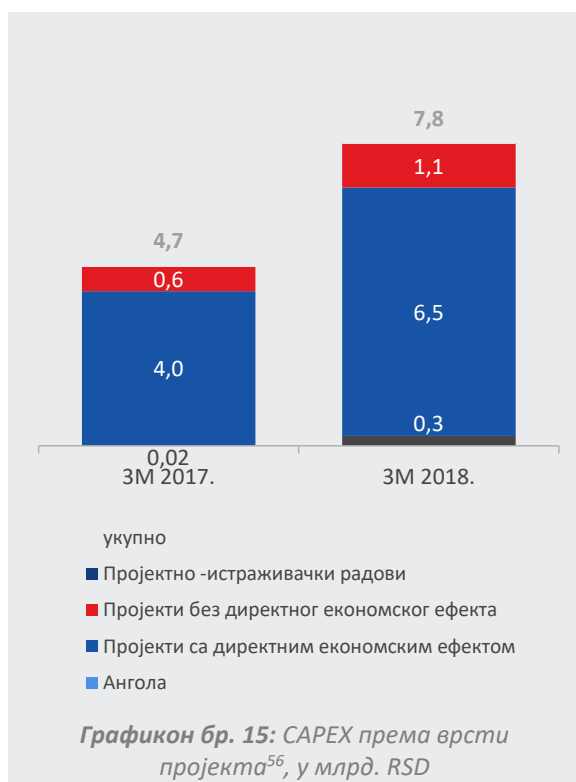
- Већи приливи, као последица виших цена нафтних деривата,
- Веће обавезе према држави.
- Веће обавезе према добављачима
- Мање обавезе за увоз сирове нафте.



CAPEX

У 2018. години главни правац улагања усмерен је на реализацију пројекта модернизације рафинеријске прераде. У оквиру Блока „Истраживање и производња“, као и до сада, највећа улагања се издвајају за пројекте у производњи нафте и гаса. Значајан део улагања издвојен је за пројекте развоја малопродајне мреже у Блоку „Промет“. Осим тога, НИС је током првог квартала 2018. године улагао у пројекте енергетике и сервиса, као и одређени број пројеката у корпоративном центру.

У току прва три месеца 2018. године је издвојено 7,8 милијарди динара за финансирање инвестиција, што је за 68% више од износа који је био издвојен у истом периоду 2017. године. Повећање финансирања у односу на предходну годину директна је последица почетка реализације пројекта модернизације рафинеријске прераде (побољшање дубине прераде).



⁵⁶ Износи су дати у милијардама RSD и без ПДВ-а.

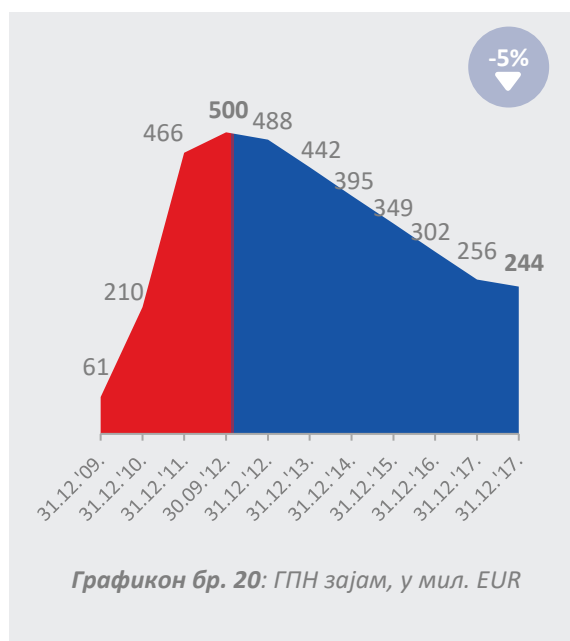
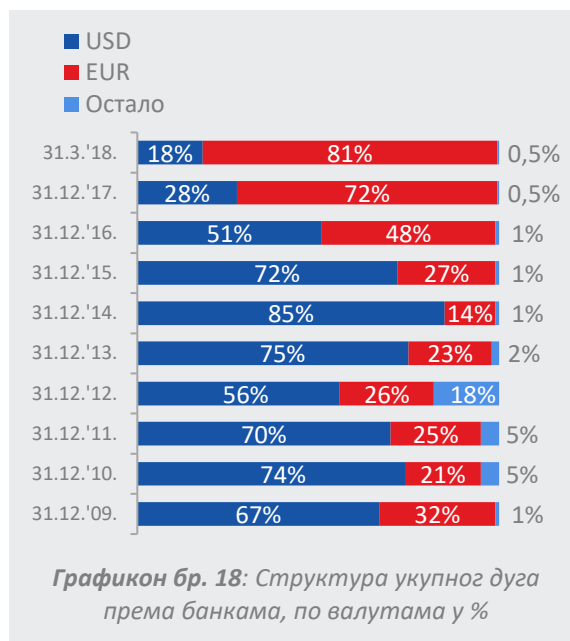
| Организациони део | Најзначајнији пројекти |
|--|---|
| Блок „Истраживање и производња“ | <ul style="list-style-type: none"> • Бушење разрадних бушотина • Улагања у геолошко-техничке активности • Улагања у базу, развојну и гасну инфраструктуру • Програм 3D сеизмичких испитивања и бушења истражних бушотина у Републици Србији • Улагања у концесиона права |
| Блок „Сервиси“ | <ul style="list-style-type: none"> • Пројекти за потребе погона Бушење (набавка БОП опреме) • Пројекти погона Ремонт (унапређење система мониторинга процеса извођења ТКРБ у реалном времену, набавка опреме за повећање степена заштите на раду и HSE културе) • Реализација пројеката службе за цементацију и стимулацију • Пројекти техничких сервиса и транспорта |
| Блок „Прерада“ | <ul style="list-style-type: none"> • Модернизација рафинеријске прераде • Инвестиционо одржавање Блока Прерада • Улагања у еколошке пројекте • Пројекти повећања ефикасности |
| Блок „Промет“ | <ul style="list-style-type: none"> • Развој малопродајне мреже у Србији Пројекти логистике (куповина аутоцистерни, замена пумпних аутомата) • Остали пројекти малопродаје (увођење <i>Drive Cafe</i> концепта на бензинским станицама) |
| Блок „Енергетика“ | <ul style="list-style-type: none"> • Изградња сабирне гасне станице Острово • Програм инвестиционог одржавања блока „Енергетика“ • Пројекти повећања поузданости (адаптација нисконапонског постројења у трафо станицама) |
| Корпоративни центар | <ul style="list-style-type: none"> • Пројекти са <i>IT</i> компонентом (куповина софтверских лиценци)Имплементација корисничког окружења <i>cSRM</i> за сервисне услуге (функција за материјално техничку, сервисну подршку и капиталну изградњу) |

Задуженост

На крају првог квартала 2018. године дошло је до смањења дуга према банкама до нивоа од 628,6 милиона *USD*, уз повећање учешћа кредита у валути *EUR* у односу на 31. децембар 2017. године. Осим тога, дуг према матичном друштву ЈАД „Гаспром њефт“ је такође смањен и тренутно износи 244,2 милиона *EUR*.

И поред санкционих ограничења, НИС је у току првог квартала 2018. године успешно наставио са спровођењем друге фазе реструктурирања кредитног портфеља. Ово је прво такво реструктурирање у условима санкција. Очекивани резултати су продужење просечне рочности портфеља, уз истовремено смањење просечне цене задуживања. Осим тога, захваљујући тендеру спроведеном у децембру 2017. године као и током првог квартала 2018. године, изабране су кључне банке-партнери НИС-а, које ће у току 2018. и 2019. године обезбедити преко 400 милиона евра додатних извора дугорочног финансирања за реализацију друге фазе реструктурирања, уз додатну оптимизацију цене финансирања, а све у границама дозвољеног односа дуга и *EBITDA*.

На тај начин, НИС ће практично ослободити слободан новчани ток за благовремено финансирање крупних инвестиционих пројеката (посебно стратешки важног пројекта „Дубока прерада“, али и осталих планираних инвестиција) у периоду од 2018. до 2020. године.



⁵⁷ Поред дуга према банкама и акредитива, НИС а.д. Нови Сад на 31. март 2017. године има и издате банкарске гаранције у износу од 31,7 милиона USD, корпоративне гаранције у износу од 44,6 милиона USD, банкарска писма о намерама у износу од 2,0 милиона USD и финансијски лизинг у износу од 7,8 милиона USD.

Порези и други јавни приходи⁵⁸

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода који НИС а.д Нови Сад са зависним друштвима, насталим из његове организационе структуре⁵⁹ у Србији, треба да издвоји за прва три месеца 2018. године је 39 милијарди динара, што је за 28% више него у истом периоду 2017. године.

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода који НИС Група треба да издвоји за прва три месеца 2018. године је 43,2 милијарде динара, што је за 21% више него у истом периоду 2017. године.

| НИС а.д. Нови Сад | Q1 2018. | Q1 2017. | % ⁶⁰ |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца | 0,39 | 0,38 | +2% |
| Порез на добит правних лица | 0,57 | 0,79 | -27% |
| Порез на додатну вредност | 5,21 | 4,39 | +19% |
| Акцизе ⁶¹ | 30,49 | 22,23 | +37% |
| Накнада за робне резерве | 1,37 | 1,36 | 0% |
| Царине | 0,08 | 0,20 | -60% |
| Рудна рента | 0,32 | 0,30 | +5% |
| Остали порези | 0,34 | 0,32 | +6% |
| Укупно | 38,77 | 29,97 | +29% |
| НИС-ова зависна друштва у Србији⁶² | | | |
| Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца | 0,12 | 0,12 | +5% |
| Порез на добит правних лица | 0,03 | 0,04 | -38% |
| Порез на додатну вредност | 0,06 | 0,21 | -71% |
| Акцизе | 0,00 | 0,00 | / |
| Царине | 0,00 | 0,01 | -100% |
| Рудна рента | 0,00 | 0,00 | / |
| Остали порези | 0,02 | 0,02 | +15% |
| Укупно | 0,23 | 0,40 | -41% |
| Укупно НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима у Србији | | | |
| | 39,00 | 30,37 | +28% |
| НИС-ова зависна друштва у региону и Ангола | | | |
| Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца | 0,01 | 0,02 | -31% |
| Порез на добит правних лица | 0,001 | 0,00 | -28% |
| Порез на додатну вредност | 0,36 | 0,40 | -10% |
| Акцизе | 2,83 | 2,81 | +1% |
| Царине | 0,65 | 1,60 | -60% |
| Рудна рента | 0,00 | 0,00 | / |
| Остали порези | 0,02 | 0,02 | +4% |
| Укупно | 3,87 | 4,85 | -20% |
| Одложена пореска средства (укупно за Групу) | 0,29 | 0,35 | -18% |
| Укупно НИС Група⁶³ | 43,16 | 35,57 | +21% |

⁵⁸ У милијардама динара.

⁵⁹ Нафтагас – Нафтни сервис д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервис д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

⁶⁰ 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 RSD.

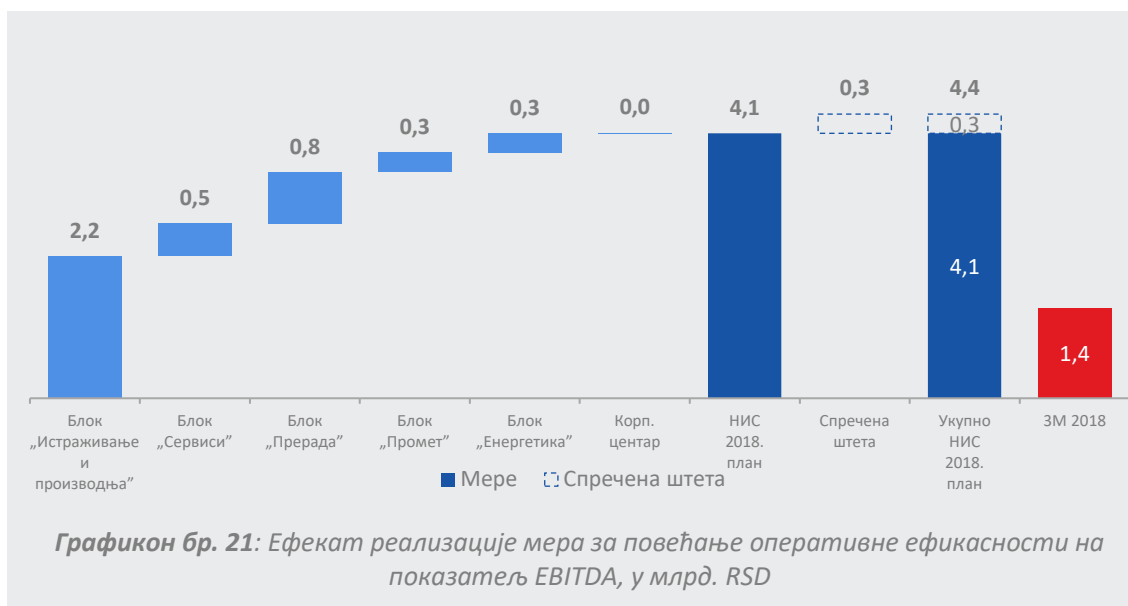
⁶¹ Према законодавству Републике Србије усклађивање акциза врши се почетком године. Услед очекивања измена акцизе у првом кварталу 2018. године више су него у првом кварталу 2018. године.

⁶² Нафтагас – Нафтни сервис д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервис д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

⁶³ Укључујући порезе и друге обавезе по основу јавних прихода за зависна друштва у региону, порез на добит у Анголи и одложена пореска средства.

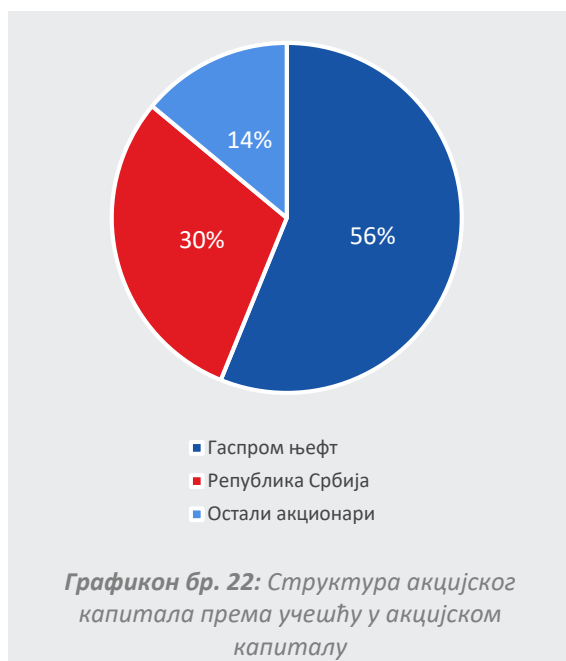
Повећање оперативне ефикасности

Укупан ефекат мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ *EBITDA* у првом кварталу 2018. године износио је 1,4 милијарде динара.



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:

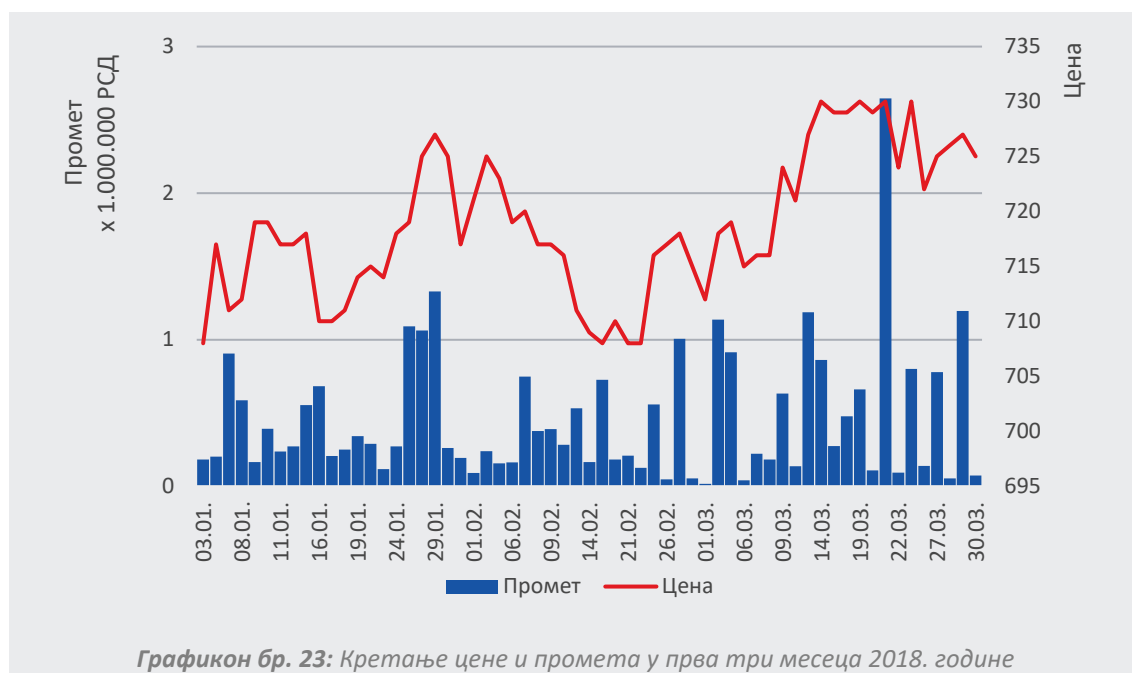
- право учешћа и гласања на скупштини, тако да једна акција увек даје право на један глас,
- право на исплату дивиденде у складу са важећом регулативом,
- право учешћа у расподели ликвидационог остатка или стечајне масе у складу са законом којим се уређује стечај;
- право пречег стицања обичних акција,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

Структура првих 10 акционара са највећим учешћем у акцијском капиталу приказана је у табели:

| Акционар | Број акција | % учешћа у акцијском капиталу |
|--|-------------|-------------------------------|
| ЈАД „Гаспром њефт“ | 91.565.887 | 56,15% |
| Република Србија | 48.712.094 | 29,87% |
| <i>Societe Generale</i> банка Србија а.д. – кастоди рачун - фонд | 1.467.574 | 0,90% |
| <i>Societe Generale</i> банка Србија а.д. – кастоди рачун - фонд | 508.616 | 0,31% |
| <i>Unicredit Bank</i> Србија а.д. – кастоди рачун | 397.817 | 0,24% |
| <i>Global Macro Capital Oportunities</i> | 342.465 | 0,21% |
| Актив-фонд д.о.о. Београд | 236.330 | 0,14% |
| <i>AWLL Communications</i> д.о.о. Београд | 227.352 | 0,14% |
| Керамика Јовановић д.о.о. Зрењанин | 203.824 | 0,12% |
| Компанија Дунав осигурање а.д.о. Београд | 196.517 | 0,12% |
| Остали акционари | 19.201.924 | 11,78% |
| Укупан број акционара на дан 31. март 2018. године: | | 2.103.915 |

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 прва три месеца 2018. године | |
|---|---------------------|
| Последња цена (30. март 2018.) | 725 RSD |
| Највиша цена (29. јануар 2018.) | 750 RSD |
| Најнижа цена (1. јануар 2018.) | 675 RSD |
| Укупан промет | 289.383.519 RSD |
| Укупан обим (број акција) | 401.389 акција |
| Укупан број трансакција | 9.579 трансакције |
| Тржишна капитализација на дан 31. март 2018. | 118.218.790.000 RSD |
| EPS | 25,63 RSD |
| Консолидована EPS | 22,87 RSD |
| P/E ратио | 28,28 |
| Консолидовани P/E ратио | 31,74 |
| Књиговодствена вредност на дан 31. март 2018. | 1.491,15 RSD |
| Консолидована књиговодствена вредност на дан 31. март 2018. | 1.403,06 RSD |
| P/BV ратио | 0,49 |
| Консолидовани P/BV ратио | 0,52 |

Током прва три месеца 2018. 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.

Приликом утврђивања 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. | 2016. |
|--|-------|--------------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Нето добит (губитак), у млрд. RSD ⁶⁴ | (4,4) | 16,5 ⁶⁵ | 40,6 ⁶⁶ | 49,5 | 52,3 | 30,6 | 16,1 | 16,1 |
| Укупан износ дивиденде, у млрд. RSD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12,4 | 13,1 | 7,6 | 4,0 | 4,0 |
| Рацио исплате | - | - | - | 25% | 25% | 25% | 25% | 25% |
| Зарада по акцији, у RSD | - | 101,1 | 249,0 | 303,3 | 320,9 | 187,4 | 98,8 | 98,6 |
| Дивиденда по акцији, бруто, у RSD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 75,83 | 80,22 | 46,85 | 24,69 | 24,66 |
| Цена акције на 31.12., у RSD | - | 475 | 605 | 736 | 927 | 775 | 600 | 740 |
| Дивидендни принос акционара, у % ⁶⁷ | - | - | - | 10,3 | 8,7 | 6,0 | 4,1 | 3,3 |

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.

⁶⁴ Нето добит НИС а.д. Нови Сад.

⁶⁵ Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака.

⁶⁶ Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака.

⁶⁷ Израчунава се као однос бруто дивиденде према цени акције на крају године.

Корпоративно управљање

Систем управљања Друштвом

Друштво је успоставило 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 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.

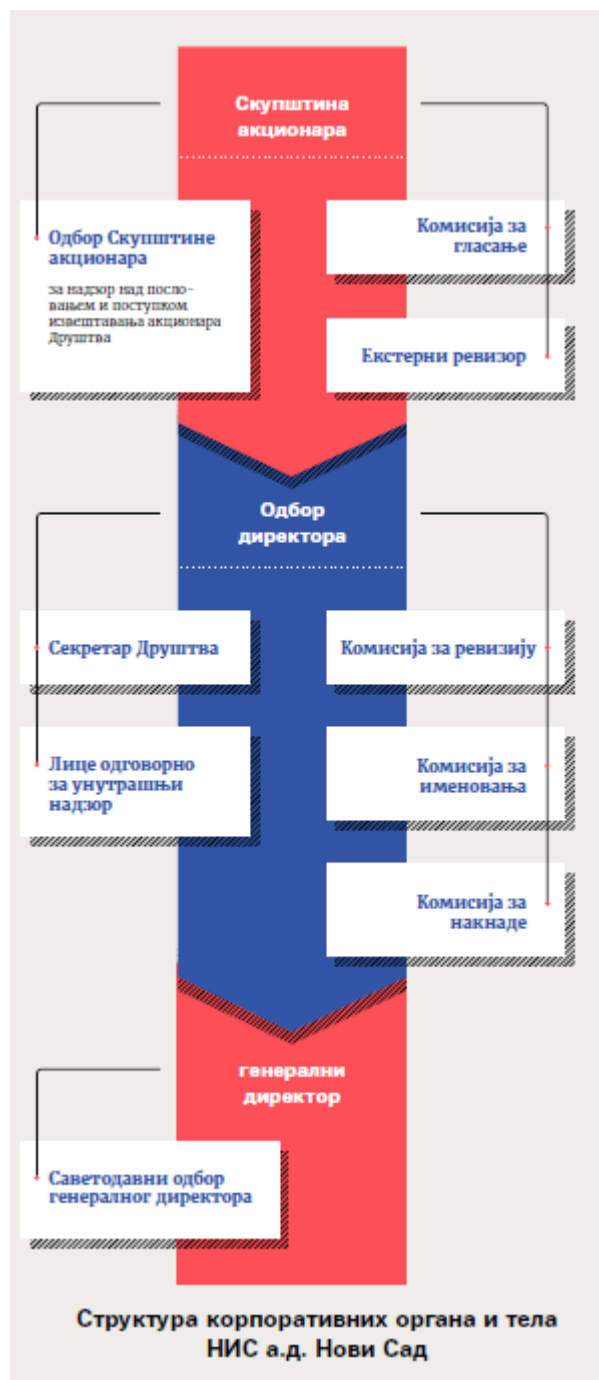
Скупштина акционара и права акционара

Скупштину акционара као највиши орган Друштва чине сви акционари. Све акције НИС а.д. Нови Сад су обичне акције које власницима дају иста права, при чему свака акција даје право на један глас.

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.

Чланови бирају председника Одбора директора, а функције председника Одбора директора и Генералног директора су раздвојене.



Састав Одбора директора

Чланове Одбора директора именује и разрешава Скупштина акционара.

Одбор директора чине извршни и неизвршни директори. Одбор директора у свом саставу има једног извршног члана, док су сви остали чланови неизвршни, при чему су два неизвршна директора истовремено и независни чланови Одбора директора.

Чланови Одбора директора на дан 31. март 2018. 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 1970. године.

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 различитим позицијама, 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 „Југанскњетегаса“ НК ЈУКОС. Од 2005. до 2006. године био је заменик генералног директора за економију и финансије „СИБУР-Руске гуме“.

Од 2007. до 2010. био је заменик генералног директора за економику и финансије ЈАД „Гаспром њефт“. Од 2007. године је заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“. Од 2010. до 2011. био је финансијски директор ЈАД „Гаспром њефт“. Од 2011. године је на позицији првог заменика генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10. фебруара 2009. године, а на функцију председника Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 31. јула .2009. године.



Кирил Тјурдењев

генерални директор НИС а.д. Нови Сад

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

Рођен је 1977. године.

С највишим успехом је дипломирао на Факултету за међународне односе (висока школска спрема са специјализацијом), и затим магистрирао у области међународног права (са специјализацијом) на Московском државном институту међународних односа (МГИМО). Такође је магистрирао у области права (LL.M) на Универзитету у Манчестеру. Стручно се усавршавао у оквиру програма *executive education* у међународној пословној школи *INSEAD* и Лондонској пословној школи.

Од 2000. до 2004. године радио је у компанијама *A.T. Kearney* и *Unilever*. Године 2004. почиње да ради у *McKinsey & Co*. Од 2007. до 2012. године радио је као заменик генералног директора за Стратегију и корпоративни развој у компанији "СИБУР – Минерална ђубрива". Од 2012. године је извршни потпредседник и члан Извршног одбора АФК "Система". Пре доласка у НИС, Кирил Тјурдењев је био на функцији председника и председавајућег Извршног одбора ОАО "Обједињена нафтно-хемијска компанија" која је у том тренутку улазила у групу компанија АФК "Система", и као председник Одбора директора компаније "Уфаоргсинтез". У априлу 2016. године почиње са радом у НИС-у, на позицији првог заменика генералног директора за прераду и промет. На функцију генералног директора НИС а.д. Нови Сад именован је 22. марта 2017. године.

За члана Одбора директора НИС-а именован је 8. децембра 2016. године.

Даница Драшковић

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад



Рођена је 1945. године.

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 три књиге публицистике.

Од 1. априла 2009. до 18. јуна 2013. године је члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад. На ову функцију поново је именована 30. јуна 2014. године.

Алексеј Јанкевич

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

заменик генералног директора за економику и финансије ЈАД „Гаспром њефт“



Рођен је 1973. године.

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*“ (СМА). 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 Департмана 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. јуна 2013. године.



Кирил Кравченко

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

заменик генералног директора за организациона питања ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 1976. године.

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, на различитим позицијама, 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 до марта 2009. године био је заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“, заменик генералног директора за организациона питања. Од марта 2009. године до јула 2017. године био је заменик генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“ за управљање иностраним активима. Од јула 2017. године је заменик генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“ за организациона питања. Од фебруара 2009. до 22. марта 2017. године обављао је дужност генералног директора НИС а.д. Нови Сад.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10. фебруара 2009. године.



Александар Крилов

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

директор Дирекције за регионалну продају ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 1971. године.

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-канадска СП „Петробилд“ и ЗАД „Алпол“. У периоду од 2005. до 2007. године био је заменик руководиоца у Дирекцији за реализацију у ДОО „Сибур“. Од априла 2007. године до данас, руководиоца је Департмана за снабдевање нафтним дериватима,

руководилац 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. новембра 2010. године.



Никола Мартиновић

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

Рођен је 1947. године.

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 Нафтне индустрије Србије за финансије, односно као генерални директор „Нафтагас промета“ од 1996. до 2000. године. Од 2005. године до 31. августа 2013. године у НИС а.д. Нови Сад обавља послове специјалног саветника. Од 1. септембра 2013. године до 15. децембра 2013. године обављао је функцију специјалног саветника Генералног директора „О Зоне а.д. Београд“, а од 15. децембра 2013. до одласка у пензију 17. новембра 2014. године обављао је послове саветника директора НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад. Почев од 22. новембра 2011. године, ангажован је и као члан Савета гувернера Народне банке Србије.

Био је члан Управног одбора Нафтне индустрије Србије/НИС а.д. Нови Сад од 2004. до 2008. године, а на исту функцију именован је и 10. фебруара 2009. године.



Волфганг Рутеншторфер

независни члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

Рођен је 1950. године.

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 1. јануара 2002. до 31. марта 2011. године био је председник Извршног одбора ОМВ групе. Г-дин Рутеншторфер је био или је још увек члан одбора друштава као што су *VIG, Roche, RHI AG* и *Telekom Austria*.

На функцију независног члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 20. априла 2012. године.



Анатолиј Чернер

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

заменик председника Извршног одбора, заменик генералног директора за логистику, прераду и промет ЈАД „Гаспром њефт“

Рођен је 1954. године.

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 за промет 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. Од децембра 2007. године се налази на позицији заменика генералног директора ЈАД „Гаспром њефт“ за логистику, прераду и промет.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10. фебруара 2009. године.



Станислав Шекшња

независни члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

професор међународне школе бизниса INSEAD

Рођен је 1964. године.

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. јуна 2010. године.

Укупан износ исплаћен члановима ОД у првом кварталу 2018. године, нето у RSD

Чланови ОД

49.318.688

Чланство у Одбору директора или Надзорном одбору других друштава

| | |
|-------------------|---|
| Вадим Јаковљев | <ul style="list-style-type: none"> • ОАД НГК „Славњевфт“ • ОАД „СН-МНГ“ • ДОО „ГПН Развој“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – ННГ“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Исток“ • ДОО „Гаспром њефт – Хантос“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – НТЦ“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Оренбург“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Сахалин“ • Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (члан Надзорног одбора) • ОАД „Томскњевфт“ ВНК (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт шелф“ |
| Кирил Тјурдењев | - |
| Алексеј Јанкевич | <ul style="list-style-type: none"> • ОАД „НГК“ „Славњевфт“ • АД „Гаспром њефт – Аеро“ • ДОО „Гаспром њефт – СМ“ • ДОО „Гаспром њефт Бизнес-Сервис“ (председник ОД) • „Гаспром њефт Лубрикантс Италија СПА“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт Марин Бункер“ • ДОО „Гаспром њефт шелф“. |
| Кирил Кравченко | <ul style="list-style-type: none"> • Потпредседник Националног нафтног комитета Србије • Члан ОД Тениске федерације Србије • Члан УО САМ – Српска асоцијација менаџера • ДОО „ИТСК“ (председник ОД) |
| Александар Крилов | <ul style="list-style-type: none"> • АД „Гаспром њефт – Новосибирск“ (председник ОД) • ЈАД „Гаспром њефт – Тјумен“ (председник ОД)⁶⁸ • АД „Гаспром њефт – Урал“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Јарослављ“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Северозапад“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт Азија“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Таџикистан“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Казахстан“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Центар“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Терминал“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Регионална продаја“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Транспорт“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Краснојарск“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Корпоративна продаја“ (председник ОД) • ИДОО „Гаспром њефт – Белнефтепродукт“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Алтернативна горива“ (председник ОД) • ДОО „ИТСК“ • ДОО „Гаспром њефт – Лабораторија“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-Тјумен“ (председник ОД) • Асоцијација Хокејашки клуб „Авангард“ (председник ОД) |
| Никола Мартиновић | - |
| Даница Драшковић | - |

⁶⁸ Привредно друштво је у процесу ликвидације.

| | |
|------------------|--|
| Волфганг | <ul style="list-style-type: none"> • „<i>Flughafen Wien</i>“ AG, Беч (члан Надзорног одбора) |
| Рутеншторфер | <ul style="list-style-type: none"> • „<i>RHI</i>“ AG, Беч (члан Надзорног одбора) • <i>Telekom Austria</i> (председник Надзорног одбора) |
| Анатолиј Чернер | <ul style="list-style-type: none"> • ОАД НГК „Славњефт“ • АД „Гаспром њефт – ОНПЗ“ (председник ОД) • ОАД „Славњефт – ЈАНОС“ • АД „Гаспром њефт – МНПЗ“ (председник ОД) • АД „Гаспром њефт – Аеро“ (председник ОД) • АД „Санктпетербуршка Међународна робно-сировинска берза“ • ДОО „Гаспром њефт – СМ“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт Марин Бункер“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Логистика“ (председник ОД) • ОАД „Мозирски НПЗ“ • „Гаспром њефт Лубрикантс Италија СПА“ • ДОО „Гаспром њефт – Каталитички системи“ (председник ОД) • ДОО „Аутоматика-Сервис“ (председник ОД) |
| Станислав Шекшња | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Dentsu Aegis Network Russia</i> (члан ОД) • НЛМК (члан ОД) • ДОО „Компанија Руско рибарство“ (члан ОД) |

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% |

Комисије Одбора директора

У циљу ефикаснијег обављања својих дужности, Одбор директора је образовао 3 сталне комисије које представљају саветодавна и стручна тела која 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 образовао је:

- Комисију за ревизију,
- Комисију за накнаде и
- Комисију 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 31. март 2018. године



Ненад Мијаиловић

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

Рођен је 1980. године.

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. јуна 2013. до 30. јуна 2014. године.

На функцију председника Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад именован је 30. јуна 2014. године.



Зоран Грујичић

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

Рођен је 1955. године.

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* д.о.о. 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 1. октобра 2012. године до јануара 2016. године био је запослен на радном месту саветника директора Блока „Промет“, а од фебруара 2016. године на радном месту саветника директора Функције за спољне везе и односе са државним органима. Од октобра 2017. године запослен на радном месту саветника генералног директора.

На функцију члана Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад именован је 30. јуна 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 1974. године.

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 (Србија) на функцији финансијског директора. Од 2012. године до данас врши дужност директора Дирекције за економику и корпоративно планирање ЈАД “Гаспром њефт”.

На функцију члана Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад именован је 25. јуна 2012. године.

Укупан износ исплаћен члановима ОСА у првом кварталу 2018. године, нето у RSD

| | |
|--------------------|-----------|
| Чланови ОСА | 3.661.749 |
|--------------------|-----------|

Чланство у Одбору директора или Надзорном одбору других друштава

| | |
|------------------|--|
| Ненад Мијаиловић | - |
| Зоран Грујичић | - |
| Алексеј Урусов | <ul style="list-style-type: none"> • ДОО „Гаспром њефт Марин Бункер Балкан С.А.“ (члан ОД) • AS Baltic Marine Bunker (члан ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Каталитички системи“ (члан ОД) • ДОО „Гаспром њефт – Енергосервис“ (члан ОД) • ДОО „Гаспром њефт Бизнис-сервис“ (члан ОД) • ДОО „ИТСК“ (члан ОД) • ДОО „Нојабрскњефтегазсвјаз“ (члан ОД) |

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% |

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.

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 први заменици генералног директора, директори Блокова и Функција Друштва, заменик генералног директора за петрохемијске послове и регионални директор НИС а.д. Нови Сад за Румунију. 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.

Трансакције са повезаним лицима

НИС Група је у току прва три месеца 2018. 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 деривата и електричне енергије. Преглед трансакција с повезаним друштвима дат је у напоменама уз финансијске извештаје.

Људски ресурси

Мисија НИС-а је да људима пружи енергију за кретање ка бољем, а енергија која покреће НИС су његови запослени који представљају и кључ његовог успеха. За остварење овакве синергије НИС креира пословно окружење у коме сваки запослени може да оствари свој пун потенцијал уз пуно поштовање права запослених. За НИС је изузетно важно да обезбеди амбијент у коме се принцип забране сваког облика дискриминације доследно поштује. Због тога је усвојена Политика равноправности чији је циљ да обезбеди такав амбијент, али и да истовремено пружи запосленима механизме које могу користити уколико дође до кршења начела Политике.

Број и структура запослених

| Организациони део | 31.3.2018. | | | 31.3.2017. | | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | Директно | Лизинг | Укупно | Директно | Лизинг | Укупно |
| НИС а.д. Нови Сад | 4.095 | 3.650 | 7.745 | 3.976 | 3.542 | 7.518 |
| Блок „Истраживање и производња“ | 804 | 220 | 1.024 | 782 | 214 | 996 |
| Блок „Сервиси“ | 86 | 24 | 110 | 85 | 24 | 109 |
| Блок „Прерада“ | 846 | 32 | 878 | 789 | 29 | 818 |
| Блок „Промет“ | 967 | 2.907 | 3.874 | 964 | 2.790 | 3.754 |
| Блок „Енергетика“ | 247 | 22 | 269 | 247 | 20 | 267 |
| Корпоративни центар | 1.090 | 445 | 1.535 | 1.044 | 465 | 1.509 |
| Представништва и огранци | 55 | 0 | 55 | 65 | 0 | 65 |
| Зависна друштва у земљи | 1.447 | 1.609 | 3.056 | 1.403 | 1.511 | 2.914 |
| Нафтагас - Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад ⁶⁹ | 649 | 811 | 1.460 | 612 | 740 | 1.352 |
| Нафтагас - Технички сервиси д.о.о. Зрењанин | 395 | 480 | 875 | 393 | 477 | 870 |
| Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад | 97 | 290 | 387 | 95 | 269 | 364 |
| НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад | 306 | 28 | 334 | 303 | 25 | 328 |
| Зависна друштва у иностранству | 71 | 1 | 72 | 85 | 1 | 86 |
| НИС Петрол е.о.о.д. Софија (Бугарска) | 36 | 0 | 36 | 41 | 0 | 41 |
| НИС Петрол с.р.л. Букурешт (Румунија) | 27 | 0 | 27 | 23 | 0 | 23 |
| НИС Петрол д.о.о. Бања Лука (БиХ) | 5 | 0 | 5 | 16 | 0 | 16 |
| Јадран Нафтагас д.о.о. Бања Лука (БиХ) | 3 | 0 | 3 | 5 | 0 | 5 |
| Панон Нафтагас к.ф.т. Будимпешта (Мађарска) | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Остала зависна друштва која улазе у консолидацију | 545 | 116 | 661 | 538 | 101 | 639 |
| О Зоне а.д. Београд | 5 | 116 | 121 | 7 | 101 | 108 |
| НИС Оверсиз о.о.о. Москва (Руска Федерација) | 113 | 0 | 113 | 116 | 0 | 116 |
| НИС Светлост д.о.о. Бујановац | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Г Петрол д.о.о. Сарајево (Босна и Херцеговина) | 427 | 0 | 427 | 415 | 0 | 415 |
| УКУПНО: | 6.158 | 5.376 | 11.534 | 6.002 | 5.155 | 11.157 |

Престанци радног односа

Током првог квартала 2018. године НИС⁷⁰ је напустило укупно 58 запослених: 6 запослених је пензионисано, 7 запослених је споразумно напустило НИС, а за 45 радника основ престанка радног односа је био друге природе (отказ уговора о раду, престанак радног односа на захтев запосленог, технолошки вишак, смрт запосленог и слично).

| Основ престанка радног односа | НИС а.д. Нови Сад ⁷¹ | Зависна друштва ⁷² |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Пензионисање | 3 | 3 |
| Споразумни прекид радног односа | 6 | 1 |
| Остало | 39 | 6 |
| Укупно | 48 | 10 |

⁶⁹ Укључујући и запослене у огранцима.

⁷⁰ НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

⁷¹ Укључујући представништва и огранке.

⁷² Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

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, реализацији и контроли иновационих, научно-истраживачких, развојних и технолошких студија 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 | 31. март 2018. (неревидирани) | 31. децембар 2017. |
|--|----------|----------------------------------|--------------------|
| ИМОВИНА | | | |
| Обртна имовина | | | |
| Готовински еквиваленти и готовина | 6 | 17.014.403 | 23.410.724 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 7 | 10.008.548 | 11.507.390 |
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | 8 | 31.071.502 | 30.213.371 |
| Залихе | 9 | 30.337.416 | 33.451.244 |
| Потраживања за више плаћен порез на добит | 10 | 5.546.434 | 4.868.561 |
| Остала обртна имовина | | 6.828 | 163 |
| Укупно обртна имовина | | 93.985.131 | 103.451.453 |
| Стална имовина | | | |
| Некретнине, постројења и опрема | 11 | 242.030.447 | 237.108.439 |
| Инвестиционе некретнине | | 1.559.593 | 1.530.356 |
| Нематеријална улагања | | 2.878.398 | 3.082.914 |
| Инвестиције у заједничка улагања | | 1.038.800 | 1.038.800 |
| Инвестиције у зависна друштва | | 13.425.586 | 13.425.586 |
| Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања | | 2.220 | 2.222 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 12 | 32.295.993 | 34.188.042 |
| Одложена пореска средства | | 2.201.124 | 2.487.491 |
| Остала стална имовина | 13 | 3.424.424 | 3.835.469 |
| Укупно стална имовина | | 298.856.585 | 296.699.319 |
| Укупно имовина | | 392.841.716 | 400.150.772 |
| ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ | | | |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана | 14 | 7.920.512 | 8.305.932 |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | 15 | 29.210.093 | 34.596.516 |
| Остале краткорочне обавезе | 16 | 5.134.229 | 4.880.705 |
| Обавезе за порез на добит | | 1.989.427 | 1.915.676 |
| Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит | 17 | 9.330.133 | 9.235.139 |
| Резервисања за обавезе и трошкове | | 2.724.705 | 2.837.875 |
| Укупно краткорочне обавезе | | 56.309.099 | 61.771.843 |
| Дугорочна резервисања и обавезе | | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 18 | 83.723.691 | 89.751.052 |
| Дугорочне обавезе из пословања | | 8.997 | - |
| Резервисања за обавезе и трошкове | | 9.652.802 | 9.660.582 |
| Укупно дугорочна резервисања и обавезе | | 93.385.490 | 99.411.634 |
| Капитал | | | |
| Акцијски капитал | | 81.530.200 | 81.530.200 |
| Резерве | | 16.623 | 17.782 |
| Нераспоређена добит | | 161.600.304 | 157.419.313 |
| Укупан капитал | | 243.147.127 | 238.967.295 |
| Укупно обавезе и капитал | | 392.841.716 | 400.150.772 |

у 000 РСД

Извештај о укупном резултату

| | Напомена | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|----------|--|-------------------------|
| | | 2018. (неревидирани) | 2017. (неревидирани) |
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | | 45.608.337 | 42.887.712 |
| Остали приходи од продаје | | 2.853.817 | 3.124.860 |
| Укупно приходи од продаје | 5 | 48.462.154 | 46.012.572 |
| Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата | | (27.708.451) | (23.294.620) |
| Трошкови производње и прераде | 19 | (5.751.620) | (5.964.451) |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | 20 | (5.020.861) | (4.679.517) |
| Трошкови транспорта | | (258.703) | (225.928) |
| Трошкови амортизације | | (3.866.951) | (3.574.242) |
| Трошкови пореза изузев пореза на добит | | (1.050.482) | (1.005.738) |
| Трошкови истраживања | | (15.771) | (7.452) |
| Укупно пословни расходи | | (43.672.839) | (38.751.948) |
| Остали расходи, нето | | (72.469) | (185.701) |
| Пословни добитак | | 4.716.846 | 7.074.923 |
| Нето добитак на курсним разликама | 21 | 437.341 | 246.622 |
| Финансијски приходи | 22 | 458.002 | 314.770 |
| Финансијски расходи | 23 | (570.592) | (733.466) |
| Укупно остали приходи (расходи) | | 324.751 | (172.074) |
| Добитак пре опорезивања | | 5.041.597 | 6.902.849 |
| Порески расходи | | (574.238) | (786.240) |
| Одложени порески расходи | | (286.368) | (344.307) |
| Порез на добит | | (860.606) | (1.130.547) |
| Нето добитак за период | | 4.180.991 | 5.772.302 |
| Укупно остали резултат | | | |
| Ставке које накнадно неће бити признате у добитку (губитку) | | | |
| Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине | | - | 1.399 |
| | | - | 1.399 |
| Ставке које могу накнадно бити признате у добитку (губитку) | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | | (1.159) | 131 |
| | | (1.159) | 1.530 |
| Укупно остали резултат | | 4.179.832 | 5.773.832 |
| Укупан добитак за период | | | |
| Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије | | | |
| Основна зарада по акцији (РСД по акцији) | | 25,63 | 35,41 |
| Просечан пондерисани број акција (у милионима) | | 163 | 163 |

у 000 РСД

Извештај о променама на капиталу

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. и 2017. године
(неревидирани)

| | Акцијски капитал | Резерве | Нераспоређена добит | Укупно |
|---|-------------------|----------------|---------------------|--------------------|
| Стање на дан 1. јануара 2017. године | 81.530.200 | 14.088 | 133.630.354 | 215.174.642 |
| Добитак за период | - | - | 5.772.302 | 5.772.302 |
| Остали укупни приход (расход) | | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | - | 131 | - | 131 |
| Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине | - | 1.399 | - | 1.399 |
| Укупан приход (расход) за период | - | 1.530 | 5.772.302 | 5.773.832 |
| Стање на дан 31. марта 2017. године | 81.530.200 | 15.618 | 139.402.656 | 220.948.474 |
| Стање на дан 1. јануара 2018. године | 81.530.200 | 17.782 | 157.419.313 | 238.967.295 |
| Добитак за период | - | - | 4.180.991 | 4.180.991 |
| Остали укупни приход (расход) | | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | - | (1.159) | - | (1.159) |
| Укупан приход (расход) за период | - | (1.159) | 4.180.991 | 4.179.832 |
| Стање на дан 31. марта 2018. године | 81.530.200 | 16.623 | 161.600.304 | 243.147.127 |

у 000 РСД

Извештај о токовима готовине⁷³

| | | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|----|---|--------------------|
| | | 2018. | 2017. |
| Напомене | | (неревидирани) | (неревидирани) |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Добитак пре опорезивања | | 5.041.597 | 6.902.849 |
| Корекције за: | | | |
| Финансијски расходи | 23 | 570.592 | 733.466 |
| Финансијски приходи | 22 | (458.002) | (314.770) |
| Нето добитак по основу нерезализованих курсних разлика | | (93.072) | 16.553 |
| Амортизација | | 3.866.951 | 3.574.242 |
| Корекције за остала резервисања | | 58.607 | (27.851) |
| Исправка вредности потраживања | | 39.776 | 9.530 |
| Остале неготовинске ставке | | 83.100 | 74.611 |
| Токови готовине из пословних активности пре промена на обртном капиталу | | 4.067.952 | 4.065.781 |
| Промене на обртном капиталу: | | | |
| Потраживања од продаје и остала потраживања | | (824.335) | 3.852.770 |
| Залихе | | 3.096.384 | (4.007.829) |
| Остала обртна имовина | | (709.650) | (349.593) |
| Обавезе из пословања и остале обавезе | | (4.633.354) | (4.571.485) |
| Остали порези изузев пореза на добит | | 94.992 | (947.556) |
| Укупно промене на обртном капиталу | | (2.975.963) | (6.023.693) |
| Порез на добит | | (495.752) | (6) |
| Плаћена камата | | (553.638) | (789.425) |
| Примљена камата | | 215.149 | 305.002 |
| Нето токови готовине из пословних активности | | 5.299.345 | 4.460.508 |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Одливи готовине по основу датих кредита | | (615.079) | (860.529) |
| Приливи готовине по основу датих кредита | | 546.833 | 819.714 |
| Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања ⁷⁴ | | (8.984.885) | (4.826.942) |
| Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме | | 24.736 | 23.500 |
| Приливи по основу банкарских депозита, нето | | 3.600.000 | - |
| Нето токови готовине из инвестиционих активности | | (5.428.395) | (4.844.257) |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| Приливи готовине од примљених кредита | | 18 | 5.696.131 |
| Готовинске отплате позајмљених износа | | 18 | (11.890.427) |
| Готовинске отплате финансијског лизинга | | 18 | (12.254) |
| Нето токови готовине из активности финансирања | | (6.206.550) | (2.434.770) |
| Нето смањење готовине и готовинских еквивалената | | (6.335.600) | (2.818.519) |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената | | (60.721) | (8.926) |
| Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода | | 23.410.724 | 20.053.651 |
| Готовина и готовински еквиваленти на крају периода | | 17.014.403 | 17.226.206 |

у 000 РСД

⁷³ Политика Друштва је да токове готовине приказује са укљученим ПДВ.

⁷⁴ Нето токови готовине из инвестиционих активности укључују ПДВ у износу од 1,5 млрд РСД (2017: 0,6 млрд РСД)

Напомене уз појединачне финансијске извештаје

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 производњу сирове нафте и гаса,
- Производњу нафтних деривата,
- Трговину нафтним дериватима и гасом и
- Производњу и трговину електричном енергијом.

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

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%. Крајњи власник Друштва је Гаспром, Руска Федерација.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу 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 превасходно 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 2017. 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 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 2017. годину.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. марта 2018. године до **27. априла 2018. године**, када су ови периодични сажети финансијски извештаји одобрени.

Резултат за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Друштво као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

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 2017. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

Преглед стандарда, измена и допуна, и тумачења стандарда који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2018. године:

- МСФИ 9 – Финансијски инструменти и
- МСФИ 15 – Приходи по основу уговора са купцима.

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда су издати а који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2018. године и нису раније усвојени од стране Друштва.

МСФИ 16 - Лизинг (објављен 13. јануара 2016. и ступа на снагу за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године). Нови стандард одређује принципе за признавање, мерење, презентацију и обелодањивање лизинга. У свим пословима лизинга корисник лизинга стиче право на коришћење средства на почетку лизинг периода и уколико се плаћања врше у току периода трајања лизинга, такође и финансирање. У складу са тим, МСФИ 16 искључује класификацију лизинга на оперативни и финансијски лизинг као што налаже МРС 17 и уместо тога, уводи јединствени рачуноводствени модел за лизинг. Корисник лизинга ће бити у обавези да призна: (а) средства и обавезе за све врсте лизинга са трајањем дужим од дванаест месеци, осим ако је основно средство мале вредности и (б) амортизацију средства лизинга одвојено од камате на лизинг обавезу у извештају о укупном резултату. МСФИ 16 значајно преузима из МРС 17 рачуноводствене захтеве за даваоца лизинга. Сходно томе, давалац лизинга наставља да класификује лизинг као оперативни и финансијски, и да различито обухвата ова два типа лизинга. Друштво тренутно процењује утицај новог стандарда на финансијске извештаје.

Осим ако горе није другачије наведено, не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајан утицај на периодичне сажете финансијске извештаје Друштва.

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Друштва за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. и 2017. 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. Корпоративна администрација и сегмент Енергетика 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 добитак пре трошка камата, трошка пореза на добит, амортизације, финансијских прихода (расхода) нето и осталих неоперативних прихода (расхода). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. године дати су у прегледу који следи:

| | Истраживање и производња | Прерада и маркетинг | Елиминације | Укупно |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Пословни приход сегмента | 10.848.435 | 48.638.270 | (11.024.551) | 48.462.154 |
| <i>Међусегментни</i> | 10.778.981 | 245.570 | (11.024.551) | - |
| <i>Екстерни</i> | 69.454 | 48.392.700 | - | 48.462.154 |
| ЕБИТДА (сегментни резултат) | 7.694.306 | 879.367 | - | 8.573.673 |
| Амортизација | (1.688.769) | (2.178.182) | - | (3.866.951) |
| Губици од вредновања | (1.041) | (8.256) | - | (9.297) |
| Нето добитак на курсним разликама | 44.865 | 392.476 | - | 437.341 |
| Финансијски приходи (расходи), нето | 53.322 | (165.912) | - | (112.590) |
| Порез на добит | - | (860.606) | - | (860.606) |
| Сегментни добитак/(губитак) | 6.150.779 | (1.969.788) | - | 4.180.991 |

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. године дати су у прегледу који следи:

| | Истраживање и производња | Прерада и маркетинг | Елиминације | Укупно |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------------|
| Пословни приход сегмента | 10.413.708 | 46.495.344 | (10.896.480) | 46.012.572 |
| <i>Међусегментни</i> | 10.311.920 | 584.560 | (10.896.480) | - |
| <i>Екстерни</i> | 101.788 | 45.910.784 | - | 46.012.572 |
| ЕБИТДА (сегментни резултат) | 7.434.414 | 3.207.281 | - | 10.641.695 |
| Амортизација | (1.421.232) | (2.153.010) | - | (3.574.242) |
| Нето добитак на курсним разликама | 25.911 | 220.711 | - | 246.622 |
| Финансијски расходи, нето | (33.044) | (385.652) | - | (418.696) |
| Порез на добит | (45) | (1.130.502) | - | (1.130.547) |
| Сегментни добитак/(губитак) | 5.914.265 | (141.963) | - | 5.772.302 |

ЕБИТДА за период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. и 2017. године је усаглашена у табели испод:

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|-----------------------------------|--|-------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Нето добитак за период | 4.180.991 | 5.772.302 |
| Порез на добит | 860.606 | 1.130.547 |
| Финансијски расходи | 570.592 | 733.466 |
| Финансијски приходи | (458.002) | (314.770) |
| Трошкови амортизације | 3.866.951 | 3.574.242 |
| Нето добитак на курсним разликама | (437.341) | (246.622) |
| Остали расходи, нето | 72.469 | 185.701 |
| Остали неоперативни приходи, нето | (82.593) | (193.171) |
| ЕБИТДА | 8.573.673 | 10.641.695 |

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

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. | | |
|-----------------------------|--|------------------|-------------------|
| | Домаће тржиште | Извоз | Укупно |
| Продаја сирове нафте | - | - | - |
| Продаја природног гаса | 419.278 | - | 419.278 |
| <i>Малопродаја</i> | - | - | - |
| <i>Велепродаја</i> | 419.278 | - | 419.278 |
| Продаја нафтних деривата | 36.576.272 | 8.612.787 | 45.189.059 |
| <i>Малопродаја</i> | 12.267.996 | - | 12.267.996 |
| <i>Велепродаја</i> | 24.308.276 | 8.612.787 | 32.921.063 |
| Продаја електричне енергије | 82.246 | 1.053.778 | 1.136.024 |
| Остала продаја | 1.667.797 | 49.996 | 1.717.793 |
| Продаја укупно | 38.745.593 | 9.716.561 | 48.462.154 |

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. | | |
|-----------------------------|--|------------------|-------------------|
| | Домаће тржиште | Извоз | Укупно |
| Продаја сирове нафте | - | 39.207 | 39.207 |
| Продаја природног гаса | 616.096 | - | 616.096 |
| <i>Малопродаја</i> | - | - | - |
| <i>Велепродаја</i> | 616.096 | - | 616.096 |
| Продаја нафтних деривата | 35.597.786 | 6.634.623 | 42.232.409 |
| <i>Малопродаја</i> | 12.056.311 | - | 12.056.311 |
| <i>Велепродаја</i> | 23.541.475 | 6.634.623 | 30.176.098 |
| Продаја електричне енергије | 167.809 | 1.404.866 | 1.572.675 |
| Остала продаја | 1.503.357 | 48.828 | 1.552.185 |
| Продаја укупно | 37.885.048 | 8.127.524 | 46.012.572 |

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 32.921.063 РСД (2017: 30.176.098 РСД) приходи у износу од 5.742.138 РСД (2017: 5.313.361 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Продаја електричне енергије највећим делом се односи на продају Gazprom Marketing & Trading Co. Ltd-у, у износу од 923.759 РСД (2017: 1.293.335 РСД). Ова продаја приказана је у оквиру сегмента Прерада и маркетинг.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 1.229.535 РСД (2017: 1.136.767 РСД).

Седиште Друштва је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 38.745.593 РСД (2017: 37.885.048 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 9.716.561 РСД (2017: 48.127.524 РСД).

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

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|--|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Продаја сирове нафте | - | 39.207 |
| Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја) | | |
| <i>Бугарска</i> | 2.221.072 | 1.441.553 |
| <i>Босна и Херцеговина</i> | 2.129.747 | 1.387.099 |
| <i>Румунија</i> | 725.771 | 455.763 |
| <i>Остала тржишта</i> | 3.536.197 | 3.350.208 |
| | 8.612.787 | 6.634.623 |
| Продаја електричне енергије | 1.053.778 | 1.404.866 |
| Остали приходи | 49.996 | 48.828 |
| | 9.716.561 | 8.127.524 |

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

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Готовина у банци и благајна | 9.641.767 | 14.432.605 |
| Депозити са доспећем до 3 месеца | 7.090.000 | 8.670.000 |
| Новчана средства на ескроу рачуну | 48.089 | 68.765 |
| Остала новчана средства | 234.547 | 239.354 |
| | 17.014.403 | 23.410.724 |

7. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|-------------------|--------------------|
| Краткорочни кредити | 195.466 | 247.524 |
| Депозити са доспећем преко три месеца а мање од годину дана | 4.084.946 | 7.645.642 |
| Текуће доспеће дугорочних кредита (напомена 12) | 5.953.733 | 3.838.872 |
| <i>Минус исправка вредности</i> | (225.597) | (224.648) |
| | 10.008.548 | 11.507.390 |

На дан 31. марта 2018. године депозити са доспећем преко три месеца а мање од годину дана у износу од 4.084.946 РСД (31. децембар 2017. године: 7.645.642 РСД) односе се на депозите пласиране у динарима са каматном стопом од 3,75% до 4,15% годишње.

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--|---------------------|---------------------|
| Потраживања по основу продаје: | | |
| - повезаним лицима | 3.883.351 | 5.261.268 |
| - трећим лицима | 26.296.696 | 25.991.656 |
| - држави и компанијама у државном власништву | 12.139.483 | 10.233.306 |
| | 42.319.530 | 41.486.230 |
| Потраживања за нефактурисани приход | 198.242 | 185.641 |
| | 42.517.772 | 41.671.871 |
| <i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i> | | |
| - <i>трећим лицима</i> | (9.614.107) | (9.594.055) |
| - <i>држави и компанијама у државном власништву</i> | (1.832.163) | (1.864.445) |
| | (11.446.270) | (11.458.500) |
| Укупно за потраживања по основу продаје | 31.071.502 | 30.213.371 |

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Неисправљена и недоспела потраживања | 28.498.541 | 27.691.406 |
| Неисправљена а доспела потраживања: | | |
| до 30 дана | 1.901.414 | 1.992.337 |
| од 1 до 3 месеца | 219.985 | 197.904 |
| од 3 месеца до 1 године | 246.270 | 121.577 |
| преко 1 године | 205.292 | 210.147 |
| Укупно | 31.071.502 | 30.213.371 |

Руководство Друштва верује да нето потраживања, укључена у старосну анализу у табели изнад, су у потпуности наплатива.

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

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------|-------------------|--------------------|
| РСД | 23.795.980 | 21.791.608 |
| ЕУР | 6.349.680 | 7.438.322 |
| УСД | 925.695 | 982.442 |
| Остало | 147 | 999 |
| | 31.071.502 | 30.213.371 |

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

| | Потраживања по основу продаје и остала потраживања | | |
|--|---|---|-------------------|
| | Трећа лица | Држава и компаније у државном власништву | Укупно |
| На дан 1. јануара 2017. године | 9.841.314 | 11.563.533 | 21.404.847 |
| Резервисања за обезвређење потраживања | 63.144 | 11.672 | 74.816 |
| Укидање резервисања | (75.092) | (15.188) | (90.280) |
| Потраживања отписана током године као ненаплата | (922) | - | (922) |
| Курсне разлике | 13 | 38.833 | 38.846 |
| На дан 31. марта 2017. године | 9.828.457 | 11.598.850 | 21.427.307 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 9.594.055 | 1.864.445 | 11.458.500 |
| Резервисања за обезвређење потраживања | 62.243 | 2.374 | 64.617 |
| Укидање резервисања | (7.982) | (33.358) | (41.340) |
| Потраживања отписана током године као ненаплата | (9.385) | - | (9.385) |
| Отпуштање дисконта (напомена 23) | - | (26.797) | (26.797) |
| Курсне разлике | (7) | 682 | 675 |
| Остало | (24.817) | 24.817 | - |
| На дан 31. марта 2018. године | 9.614.107 | 1.832.163 | 11.446.270 |

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 других потраживања не садрже средства која су обезвређена.

9. ЗАЛИХЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Сирова нафта | 19.054.608 | 22.312.814 |
| Нафтни деривати | 10.902.390 | 11.116.609 |
| Материјал | 4.627.859 | 4.288.895 |
| Остало | 682.715 | 680.609 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | (4.930.156) | (4.947.683) |
| | 30.337.416 | 33.451.244 |

10. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Дати аванси | 565.795 | 566.382 |
| Разграничени ПДВ | 1.411.078 | 1.099.407 |
| Унапред плаћени трошкови | 434.412 | 193.927 |
| Унапред плаћени трошкови царине | 31.863 | 31.995 |
| Унапред плаћена акциза | 1.870.244 | 1.820.845 |
| Остала краткорочна потраживања | 13.176.680 | 13.085.751 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | (11.943.638) | (11.929.746) |
| | 5.546.434 | 4.868.561 |

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 1.411.078 РСД (31. децембра 2017: 1.099.407 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 31. марта 2018. године у износу од 1.870.244 РСД (31. децембар 2017: 1.820.845 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту.

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

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

| | Дати аванси | Остала краткорочна потраживања | Укупно |
|---|----------------|--------------------------------|-------------------|
| На дан 1. јануара 2017. године | 257.940 | 11.719.291 | 11.977.231 |
| Исправка вредности остале обртне имовине | 5.659 | 5.849 | 11.508 |
| Укидање исправке вредности | (328) | (2.277) | (2.605) |
| Потраживања отписана током године као ненаплатива | - | (25.680) | (25.680) |
| На дан 31. марта 2017. године | 263.271 | 11.697.183 | 11.960.454 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 259.236 | 11.670.510 | 11.929.746 |
| Исправка вредности остале обртне имовине | - | 22.168 | 22.168 |
| Укидање исправке вредности | (466) | (6.620) | (7.086) |
| Потраживања отписана током године као ненаплатива | - | (1.191) | (1.191) |
| Остало | - | 1 | 1 |
| На дан 31. марта 2018. године | 258.770 | 11.684.868 | 11.943.638 |

Старосна структура остале обртне имовине била је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Неисправљена и недоспела потраживања | 1.307.316 | 1.214.442 |
| Неисправљена а доспела потраживања: | | |
| до 30 дана | 15.889 | 14.972 |
| од 1 до 3 месеца | 11.725 | 25.707 |
| од 3 месеца до 1 године | 22.230 | 30.192 |
| преко 1 године | 19.721 | 14.658 |
| Укупно | 1.376.881 | 1.299.971 |

Остала обртна имовина у нето износу приказана у старосној анализи не укључују не-финансијска средства као што су ПДВ, акциза и сл.

11. 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 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 115.864.815 | 110.525.127 | 46.383.755 | 17.548.942 | 31.776.922 | 322.099.561 |
| Исправка вредности и обезвређење | (27.422.504) | (35.174.792) | (24.349.626) | (8.489.733) | (2.103.957) | (97.540.612) |
| Неотписана вредност | 88.442.311 | 75.350.335 | 22.034.129 | 9.059.209 | 29.672.965 | 224.558.949 |
| Период завршен 31. марта 2017. | | | | | | |
| Повећања | - | - | - | - | 5.258.428 | 5.258.428 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | 40.043 | - | - | - | - | 40.043 |
| Пренос са инвестиција у току | 2.955.133 | 1.168.149 | 882.955 | 111.044 | (5.117.281) | - |
| Пренос са (на) нематеријална угања | - | - | - | - | (31.479) | (31.479) |
| Пренос на инвестиционе некретнине | - | - | - | (2.314) | - | (2.314) |
| Обезвређење | - | - | - | - | (13) | (13) |
| Амортизација | (1.407.572) | (1.418.914) | (366.488) | (135.546) | - | (3.328.520) |
| Отуђења и отписи | (1.769) | (3.336) | (58.457) | (550) | (38.231) | (102.343) |
| Остали преноси | 1.620 | 8 | (19.345) | 20.031 | 10.884 | 13.198 |
| | 90.029.766 | 75.096.242 | 22.472.794 | 9.051.874 | 29.755.273 | 226.405.949 |
| На дан 31. марта 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 118.822.361 | 111.683.380 | 47.095.306 | 17.669.616 | 31.859.243 | 327.129.906 |
| Исправка вредности и обезвређење | (28.792.595) | (36.587.138) | (24.622.512) | (8.617.742) | (2.103.970) | (100.723.957) |
| Неотписана вредност | 90.029.766 | 75.096.242 | 22.472.794 | 9.051.874 | 29.755.273 | 226.405.949 |
| На дан 1. јануара 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 135.319.517 | 114.239.048 | 47.083.673 | 17.694.721 | 32.591.816 | 346.928.775 |
| Исправка вредности и обезвређење | (32.675.985) | (40.818.582) | (25.487.659) | (8.841.365) | (1.996.745) | (109.820.336) |
| Неотписана вредност | 102.643.532 | 73.420.466 | 21.596.014 | 8.853.356 | 30.595.071 | 237.108.439 |
| Период завршен 31. марта 2018. | | | | | | |
| Повећања | - | - | - | - | 8.422.232 | 8.422.232 |
| Бизнис комбинације | - | - | - | - | 217.660 | 217.660 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | 38.197 | - | - | - | - | 38.197 |
| Пренос са инвестиција у току | 4.039.585 | 349.144 | 2.042.613 | 66.873 | (6.498.215) | - |
| Пренос на инвестиционе некретнине | - | - | (38.530) | - | - | (38.530) |
| Пренос на стална средства намењена продаји | - | - | - | (5.260) | - | (5.260) |
| Обезвређење | - | - | - | - | (1.043) | (1.043) |
| Амортизација | (1.674.960) | (1.412.209) | (401.281) | (132.624) | - | (3.621.074) |
| Отуђења и отписи | (4.369) | (27.487) | (3.489) | (987) | (53.906) | (90.238) |
| Остали преноси | (23.320) | 26 | 323.905 | (300.547) | - | 64 |
| | 105.018.665 | 72.329.940 | 23.519.232 | 8.480.811 | 32.681.799 | 242.030.447 |
| На дан 31. марта 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 139.346.139 | 114.511.325 | 49.781.206 | 17.044.424 | 34.679.587 | 355.362.681 |
| Исправка вредности и обезвређење | (34.327.474) | (42.181.385) | (26.261.974) | (8.563.613) | (1.997.788) | (113.332.234) |
| Неотписана вредност | 105.018.665 | 72.329.940 | 23.519.232 | 8.480.811 | 32.681.799 | 242.030.447 |

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 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 16.633.007 | 4.162.492 | 20.795.499 | 115.864.815 | 22.129 | 136.682.443 |
| Исправка вредности и обезвређење | - | (876) | (876) | (27.422.504) | (20.309) | (27.443.689) |
| Неотписана вредност | 16.633.007 | 4.161.616 | 20.794.623 | 88.442.311 | 1.820 | 109.238.754 |
| Период завршен 31. марта 2017. | | | | | | |
| Повећања | 631.732 | 3.192.972 | 3.824.704 | - | - | 3.824.704 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | - | - | - | 40.043 | - | 40.043 |
| Пренос са инвестиција у току | (241.841) | (2.713.292) | (2.955.133) | 2.955.133 | - | - |
| Остали преноси | (38.014) | 46.494 | 8.480 | 1.620 | - | 10.100 |
| Амортизација | - | - | - | (1.407.572) | - | (1.407.572) |
| Отуђења и отписи | (34.131) | (2.124) | (36.255) | (1.769) | - | (38.024) |
| | 16.950.753 | 4.685.666 | 21.636.419 | 90.029.766 | 1.820 | 111.668.005 |
| На дан 31. марта 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 16.950.753 | 4.686.542 | 21.637.295 | 118.822.361 | 22.130 | 140.481.786 |
| Исправка вредности и обезвређење | - | (876) | (876) | (28.792.595) | (20.310) | (28.813.781) |
| Неотписана вредност | 16.950.753 | 4.685.666 | 21.636.419 | 90.029.766 | 1.820 | 111.668.005 |
| На дан 1. јануара 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 10.805.015 | 6.481.469 | 17.286.484 | 135.319.517 | 22.129 | 152.628.130 |
| Исправка вредности и обезвређење | - | (2.087) | (2.087) | (32.675.985) | (20.309) | (32.698.381) |
| Неотписана вредност | 10.805.015 | 6.479.382 | 17.284.397 | 102.643.532 | 1.820 | 119.929.749 |
| Период завршен 31. марта 2018. | | | | | | |
| Повећања | 839.725 | 2.788.402 | 3.628.127 | - | - | 3.628.127 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | - | - | - | 38.197 | - | 38.197 |
| Пренос са инвестиција у току | (647.118) | (3.392.467) | (4.039.585) | 4.039.585 | - | - |
| Остали преноси | 454.188 | (452.123) | 2.065 | (23.320) | - | (21.255) |
| Обезвређење | - | (1.041) | (1.041) | - | - | (1.041) |
| Амортизација | - | - | - | (1.674.960) | - | (1.674.960) |
| Отуђења и отписи | (41.702) | (1) | (41.703) | (4.369) | - | (46.072) |
| | 11.410.108 | 5.422.152 | 16.832.260 | 105.018.665 | 1.820 | 121.852.745 |
| На дан 31. марта 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 11.410.108 | 5.425.280 | 16.835.388 | 139.346.139 | 22.129 | 156.203.656 |
| Исправка вредности и обезвређење | - | (3.128) | (3.128) | (34.327.474) | (20.309) | (34.350.911) |
| Неотписана вредност | 11.410.108 | 5.422.152 | 16.832.260 | 105.018.665 | 1.820 | 121.852.745 |

12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--|-------------------|--------------------|
| Депозити са доспећем преко годину дана | 2.053.021 | 2.029.483 |
| Дугорочни кредити | 36.063.236 | 35.863.153 |
| Финансијска средства намењена продаји | 186.055 | 187.311 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 26.385 | 26.567 |
| <i>Минус текуће доспеће дугорочних кредита (напомена 7)</i> | (5.953.733) | (3.838.872) |
| <i>Минус исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана</i> | (78.971) | (79.600) |
| | 32.295.993 | 34.188.042 |

13. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Дати аванси за основна средства | 1.754.072 | 2.148.358 |
| Унапред плаћени трошкови | 673.406 | 689.450 |
| Остала средства | 1.033.892 | 1.034.607 |
| <i>Минус: исправка вредности</i> | (36.946) | (36.946) |
| | 3.424.424 | 3.835.469 |

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

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|------------------|--------------------|
| Краткорочни кредити | 1.660.358 | 2.298.487 |
| Обавезе за камату | 114.188 | 106.743 |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 18) | 6.094.389 | 5.849.547 |
| Део дугорочних обавеза по финансијском лизингу који доспева до једне године (напомена 18) | 51.577 | 51.155 |
| | 7.920.512 | 8.305.932 |

15. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| Обавезе према добављачима: | | |
| - повезана лица | 9.815.829 | 15.429.094 |
| - трећа лица | 15.601.233 | 15.371.836 |
| Обавезе за дивиденду | 3.772.308 | 3.772.308 |
| Остале обавезе из пословања | 20.723 | 23.278 |
| | 29.210.093 | 34.596.516 |

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 9.815.829 РСД (31. децембра 2017: 15.429.094 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петерсбург по основу набавке сирове нафте у износу од 5.104.470 РСД (31. децембра 2017: 11.727.340 РСД).

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|------------------|--------------------|
| Примљени аванси | 1.144.998 | 1.374.398 |
| Обавезе према запосленима | 3.535.693 | 3.041.616 |
| Разграничења и укалкулисани приход | 441.802 | 435.851 |
| Остале краткорочне не-финансијске обавезе | 11.736 | 28.840 |
| | 5.134.229 | 4.880.705 |

17. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Обавеза за рудну ренту | 319.573 | 280.971 |
| ПДВ | 1.589.070 | 1.668.014 |
| Обавеза за акцизе | 4.782.665 | 4.777.490 |
| Накнада за робне резерве | 480.728 | 527.858 |
| Обавезе за царину | 282.709 | 126.946 |
| Обавезе за остале порезе и таксе | 1.875.388 | 1.853.860 |
| | 9.330.133 | 9.235.139 |

18. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|-------------------|--------------------|
| Дугорочни кредити - Гаспром Њефт | 28.908.039 | 30.306.970 |
| Банкарски кредити | 60.401.030 | 65.097.574 |
| Обавезе за финансијски лизинг | 560.588 | 247.210 |
| Остале дугорочне обавезе | | |
| Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза (напомена 14) | (6.145.966) | (5.900.702) |
| | 83.723.691 | 89.751.052 |

Промене на обавезама из финансијских активности приказане су као што следи:

| | Дугорочни кредити | Краткорочни кредити (напомена 14) | Финансијски лизинг | Укупно |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| На дан 1. јануара 2017. године | 102.720.930 | 13.299.544 | 142.528 | 116.163.002 |
| Приливи | 2.103.895 | 2.105.545 | - | 4.209.440 |
| Одливи | (2.334.305) | (4.309.905) | - | (6.644.210) |
| Немонетарне трансакције | - | - | 68.008 | 68.008 |
| Курсне разлике (напомена 21) | (76.656) | 49.223 | (339) | (27.772) |
| На дан 31. марта 2017. године | 102.413.864 | 11.144.407 | 210.197 | 113.768.468 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 95.404.544 | 2.298.487 | 247.210 | 97.950.241 |
| Приливи | 2.356.535 | 3.339.596 | - | 5.696.131 |
| Одливи | (7.912.702) | (3.977.725) | (12.254) | (11.902.681) |
| Немонетарне трансакције | - | - | 325.625 | 325.625 |
| Курсне разлике (напомена 21) | (539.308) | - | 7 | (539.301) |
| На дан 31. марта 2018. године | 89.309.069 | 1.660.358 | 560.588 | 91.530.015 |

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 28.908.039 РСД (2017: 30.306.970 РСД), са износом текућег доспећа од 5.506.293 РСД (2017: 5.510.358 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

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Дугорочни кредити у земљи | 45.638.161 | 43.338.385 |
| Дугорочни кредити у иностранству | 14.762.869 | 21.759.189 |
| | 60.401.030 | 65.097.574 |
| Текуће доспеће дугорочних кредита | (588.096) | (339.189) |
| | 59.812.934 | 64.758.385 |

Доспеће банкарских кредита:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---------------------|-------------------|--------------------|
| Између 1 и 2 године | 16.826.114 | 23.252.660 |
| Између 2 и 5 година | 40.552.551 | 38.991.710 |
| Преко 5 година | 2.434.269 | 2.514.015 |
| | 59.812.934 | 64.758.385 |

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских и осталих дугорочних кредита је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----|-------------------|--------------------|
| УСД | 10.927.478 | 17.934.250 |
| ЕУР | 46.210.269 | 43.891.080 |
| РСД | 2.960.403 | 2.962.633 |
| ЈПЈ | 302.880 | 309.611 |
| | 60.401.030 | 65.097.574 |

Друштво наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Друштво је уговорило са повериоцима 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 задуживања према ЕБИТДА. Руководство верује да је Друштво усаглашено са наведеним ковенантима на дан 31. марта 2018. и 31. децембра 2017. године.

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови запослених | 811.683 | 795.346 |
| Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата) | 226.601 | 214.007 |
| Трошкови одржавања и поправки | 887.795 | 832.122 |
| Трошкови електричне енергије за даљу продају | 983.843 | 1.430.034 |
| Трошкови енергије и комуналних услуга | 449.675 | 361.874 |
| Трошкови заштите и обезбеђења | 82.743 | 57.279 |
| Трошкови осигурања | 70.416 | 70.383 |
| Транспортни трошкови | 483.574 | 412.298 |
| Остало | 1.755.290 | 1.791.108 |
| | 5.751.620 | 5.964.451 |

20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови запослених | 2.405.007 | 2.199.633 |
| Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге | 283.876 | 305.958 |
| Трошкови закупа | 32.238 | 32.680 |
| Трошкови службеног пута | 66.461 | 56.770 |
| Трошкови заштите и обезбеђења | 108.417 | 115.588 |
| Трошкови осигурања | 22.853 | 22.468 |
| Услуге транспорта и складиштења | 81.699 | 82.625 |
| Трошкови исправке вредности спорних потраживања | 15.947 | (53.972) |
| Остало | 2.004.363 | 1.917.767 |
| | 5.020.861 | 4.679.517 |

21. НЕТО ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Добити (губици) по основу курсних разлика из активности финансирања | | |
| - добити по основу курсних разлика | 735.475 | 763.332 |
| - губици по основу курсних разлика | (196.174) | (735.560) |
| Нето добити (губици) по основу курсних разлика из пословних активности | (101.960) | 218.850 |
| | 437.341 | 246.622 |

22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од камата на депозите у банкама | 240.681 | 86.964 |
| Приходи од камата на дате кредите | 217.321 | 227.806 |
| | 458.002 | 314.770 |

23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи камата | 599.345 | 832.482 |
| Ефекат дисконтовања дугорочних резервисања | 21.730 | 33.499 |
| Ефекат дисконтовања дугорочних потраживања | (26.797) | (116.686) |
| Минус: капиталисана камата | (23.686) | (15.829) |
| | 570.592 | 733.466 |

24. 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 2017. године. Такође, током првих три месеца 2018. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 31. марта 2018. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

25. БИЗНИС КОМБИНАЦИЈЕ

У 2018. години, Друштво је стекло једну бензинску станицу у Србији. Укупна пренета вредност плаћена за наведено стицање износи 205.722 РСД. Фер вредност стечених средстава при аквизицији износи 217.660 РСД и разлика представља признати негативан гудвил. Уговор о куповини укључује само стицање имовине бензинске станице и не садржи потенцијалне обавезе.

26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Заштита животне средине

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 586.021 РСД (31. децембар 2017: 681.162 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.

Порези

Порески закони 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 31. марта 2018. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Капиталне обавезе

На дан 31. марта 2018. године Друштво има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 13.100.987 РСД (31. децембар 2017. године: 11.347.097 РСД).

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Друштва.

27. 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. Повезана правна лица могу ући у пословне трансакције у које стране које нису повезане не би ушле, и трансакције између повезаних страна могу се обављати под другачијим условима него што су то са трећим лицима.

Друштво је у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2018. године и у истом периоду претходне године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних производа и електричне енергије.

На дан 31. марта 2018. године и 31. децембра 2017. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

| На дан 31. марта 2018. | Зависна друштва | Матично друштво | Лица под заједничком контролом |
|--|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| Краткорочни финансијски пласмани | 6.099.665 | - | - |
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | 3.347.042 | 92 | 536.295 |
| Остала обртна имовина | 18.248 | - | 75.437 |
| Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања | 13.425.586 | - | 1.038.800 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 30.109.503 | - | - |
| Остала стална имовина | 70.589 | - | - |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | (3.073.566) | (5.104.470) | (1.637.793) |
| Остале краткорочне обавезе | - | - | (1.957) |
| Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана | (1.663.993) | (5.506.293) | - |
| Дугорочне финансијске обавезе | - | (23.401.746) | - |
| | 48.333.074 | (34.012.417) | 10.782 |

| На дан 31. марта 2017. | Зависна друштва | Матично друштво | Лица под заједничком контролом |
|--|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| Краткорочни финансијски пласмани | 3.861.747 | - | - |
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | 3.992.812 | - | 1.023.525 |
| Остала обртна имовина | 16.763 | - | 2.754 |
| Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања | 13.425.586 | - | 1.038.800 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 32.024.282 | - | - |
| Остала стална имовина | 97.920 | - | - |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | (2.687.690) | (11.727.340) | (1.014.064) |
| Остале краткорочне обавезе | - | - | (60.730) |
| Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана | (2.303.209) | (5.510.358) | - |
| Дугорочне финансијске обавезе | - | (24.796.612) | - |
| | 48.428.211 | (42.034.310) | 1.044.942 |

У периоду од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. и 2017. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

| Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. године | Зависна друштва | Матично друштво | Лица под заједничком контролом |
|---|------------------|---------------------|--------------------------------|
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | 3.414.986 | - | 259.502 |
| Остали приходи | 200.444 | 462 | 929.121 |
| Набавка нафте, гаса и нафтних деривата | (3.428.599) | (17.564.237) | (260.310) |
| Трошкови производње и прераде | (968.317) | - | (909.956) |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | (112.431) | - | (1.035) |
| Транспортни трошкови | (23.024) | - | - |
| Остали расходи, нето | - | (14.904) | (217) |
| Финансијски приходи | 214.666 | - | - |
| Финансијски расходи | (11.413) | (131.075) | - |
| | (713.688) | (17.709.754) | 17.105 |

| Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. године | Матично друштво | Лица под заједничком контролом | Заједничка улагања |
|---|------------------|--------------------------------|--------------------|
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | 2.616.594 | - | 194.800 |
| Остали приходи | 248.381 | - | 1.293.335 |
| Набавка нафте, гаса и нафтних деривата | (83.238) | (4.073.504) | (194.802) |
| Трошкови производње и прераде | (744.363) | - | (1.341.721) |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | (222.512) | - | (1.099) |
| Транспортни трошкови | (22.540) | - | - |
| Остали расходи, нето | (19.421) | (14.880) | (47) |
| Финансијски приходи | 223.236 | - | - |
| Финансијски расходи | (9.983) | (171.568) | - |
| | 1.986.154 | (4.259.952) | (49.534) |

Најзначајније трансакције и салда са државом и друштвима у државном власништву:

| | Лица под заједничком контролом и придружени ентитети | Остали |
|---|---|------------------|
| На дан 31. марта 2018. године | | |
| <i>Потраживања – пре исправке вредности</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 3.215.899 | - |
| • Србијагас | - | 15.899 |
| • Република Србија | - | 3.740.763 |
| • Остале компаније у државном власништву | - | 5.166.922 |
| <i>Обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.154.060) | - |
| • Србијагас | - | (81.565) |
| <i>Остале краткорочне обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.912) | - |
| | 2.059.927 | 8.842.019 |
| На дан 31. децембра 2017. године | | |
| <i>Потраживања – пре исправке вредности</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 1.446.685 | - |
| • Србијагас | - | 109.748 |
| • Република Србија | - | 3.740.763 |
| • Остале компаније у државном власништву | - | 4.936.110 |
| <i>Обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.252.736) | - |
| • Србијагас | - | (77.059) |
| <i>Остале краткорочне обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (13.646) | - |
| | 180.303 | 8.709.562 |

| | Лица под заједничком контролом и придружени ентитети | Остали |
|---|---|-----------------|
| Период који се завршио дана 31. марта 2018. године | | |
| <i>Пословни Приходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 5.743.022 | - |
| • Србијагас | - | 172.037 |
| <i>Пословни Расходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (50.426) | - |
| • Србијагас | - | (230.071) |
| | 5.692.596 | (58.034) |
| Период која се завршио дана 31. марта 2017. године | | |
| <i>Пословни Приходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 5.313.361 | - |
| • Србијагас | - | 157.339 |
| <i>Пословни Расходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (46.642) | - |
| • Србијагас | - | (229.285) |
| | 5.266.719 | (71.946) |

Трансакције са друштвима у државном власништву најзначајније се односе на продају нафтних производа на бази цена и услова који се примењују и према трећим лицима.

Трансакције са кључним руководством

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2018. и 2017. године Друштво је признало 246.309 РСД и 219.963 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 | 31. март 2018. (неревидирани) | 31. децембар 2017. |
|--|----------|----------------------------------|--------------------|
| ИМОВИНА | | | |
| Обртна имовина | | | |
| Готовински еквиваленти и готовина | 6 | 20.225.819 | 27.075.370 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 7 | 4.147.260 | 7.666.968 |
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | 8 | 29.964.664 | 28.671.743 |
| Залихе | 9 | 33.580.856 | 36.916.942 |
| Остала обртна имовина | 10 | 6.398.994 | 5.806.515 |
| Стална средства намењена продаји | | 6.828 | 163 |
| Укупно обртна имовина | | 94.324.421 | 106.137.701 |
| Стална имовина | | | |
| Некретнине, постројења и опрема | 11 | 268.515.672 | 264.049.497 |
| Инвестиционе некретнине | | 1.559.593 | 1.530.356 |
| Гудвил и остала нематеријална улагања | | 5.318.624 | 5.561.145 |
| Инвестиције у придружене ентитете и заједничка улагања | | 2.047.021 | 2.047.021 |
| Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања | | 73.356 | 73.411 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 12 | 2.186.490 | 2.163.760 |
| Одложена пореска средства | | 1.911.579 | 2.197.910 |
| Остала стална имовина | 13 | 3.406.095 | 3.792.519 |
| Укупно стална имовина | | 285.018.430 | 281.415.619 |
| Укупно имовина | | 379.342.851 | 387.553.320 |
| ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ | | | |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана | 14 | 6.587.203 | 6.279.124 |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | 15 | 28.799.723 | 35.300.763 |
| Остале краткорочне обавезе | 16 | 5.970.246 | 5.589.872 |
| Обавезе за порез на добит | | 2.039.107 | 1.952.025 |
| Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит | 17 | 10.214.266 | 10.270.700 |
| Резервисања за обавезе и трошкове | | 2.732.456 | 2.847.147 |
| Укупно краткорочне обавезе | | 56.343.001 | 62.239.631 |
| Дугорочна резервисања и обавезе | | | |
| Дугорочне финансијске обавезе | 18 | 84.419.973 | 90.495.878 |
| Дугорочне обавезе из пословања | | 8.997 | - |
| Резервисања за обавезе и трошкове | | 9.787.465 | 9.766.303 |
| Укупно дугорочна резервисања и обавезе | | 94.216.435 | 100.262.181 |
| Капитал | | | |
| Акцијски капитал | | 81.530.200 | 81.530.200 |
| Резерве | | 47.738 | 40.453 |
| Нераспоређена добит | | 147.441.881 | 143.713.351 |
| Капитал који се може приписати власницима Друштва | | 229.019.819 | 225.284.004 |
| Капитал који припада учешћима без права контроле | | (236.404) | (232.496) |
| Укупан капитал | | 228.783.415 | 225.051.508 |
| Укупно обавезе и капитал | | 379.342.851 | 387.553.320 |

у 000 РСД

Консолидовани извештај о укупном резултату

| | Напомена | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|----------|--|-------------------------|
| | | 2018. (неревидирани) | 2017. (неревидирани) |
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | | 49.025.608 | 46.486.915 |
| Остали приходи од продаје | | 3.458.563 | 3.778.850 |
| Укупно приходи од продаје | 5 | 52.484.171 | 50.265.765 |
| Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата | | (30.579.988) | (26.365.923) |
| Трошкови производње и прераде | 19 | (5.862.031) | (6.044.080) |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | 20 | (5.524.978) | (5.143.811) |
| Трошкови транспорта | | (262.018) | (223.713) |
| Трошкови амортизације | | (4.411.995) | (4.138.179) |
| Трошкови пореза изузев пореза на добит | | (1.232.680) | (1.183.568) |
| Трошкови истраживања | | (15.771) | (7.452) |
| Укупно пословни расходи | | (47.889.461) | (43.106.726) |
| Остали расходи, нето | | (80.708) | (152.328) |
| Пословни добитак | | 4.514.002 | 7.006.711 |
| Нето добитак на курсним разликама | 21 | 444.356 | 207.856 |
| Финансијски приходи | 22 | 243.554 | 92.382 |
| Финансијски расходи | 23 | (590.577) | (755.944) |
| Укупно остали приходи (расходи) | | 97.333 | (455.706) |
| Добитак пре опорезивања | | 4.611.335 | 6.551.005 |
| Порески расходи | | (600.534) | (828.249) |
| Одложени порески расходи | | (286.361) | (348.315) |
| Порез на добит | | (886.895) | (1.176.564) |
| Нето добитак за период | | 3.724.440 | 5.374.441 |
| Укупно остали резултат | | | |
| Ставке које накнадно неће бити признате у добитку (губитку) | | | |
| Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине | | - | 1.399 |
| | | - | 1.399 |
| Ставке које могу накнадно бити признате у добитку (губитку) | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | | (1.159) | 131 |
| Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања | | 8.626 | 7.246 |
| | | 7.467 | 7.377 |
| Укупно остали резултат | | 7.467 | 8.776 |
| Укупан добитак за период | | 3.731.907 | 5.383.217 |
| Добит која се може приписати: | | | |
| - Акционарима Нафтне индустрије Србије | | 3.728.530 | 5.379.732 |
| - Учешћима без права контроле | | (4.090) | (5.291) |
| Добит за период | | 3.724.440 | 5.374.441 |
| Укупна добит (губитак) која се може приписати: | | | |
| - Акционарима Нафтне индустрије Србије | | 3.735.815 | 5.389.359 |
| - Учешћима без права контроле | | (3.908) | (6.142) |
| Укупна добит | | 3.731.907 | 5.383.217 |
| Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије | | | |
| Основна зарада по акцији (РСД по акцији) | | 22,87 | 32,99 |
| Просечан пондерисани број акција (у милионима) | | 163 | 163 |

у 000 РСД

Консолидовани извештај о променама на капиталу

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. и 2017. 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 2017. године | 81.530.200 | (567.083) | 120.731.166 | 201.694.283 | (213.773) | 201.480.510 |
| Добит (губитак) за период | - | - | 5.379.732 | 5.379.732 | (5.291) | 5.374.441 |
| Остали укупни приход (расход) | | | | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | - | 131 | - | 131 | - | 131 |
| Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине | - | 1.399 | - | 1.399 | - | 1.399 |
| Добици (губици) по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања | - | 8.097 | - | 8.097 | (851) | 7.246 |
| Укупан приход (расход) за период | - | 9.627 | 5.379.732 | 5.389.359 | (6.142) | 5.383.217 |
| Стање на дан 31. марта 2017. године | 81.530.200 | (557.456) | 126.110.898 | 207.083.642 | (219.915) | 206.863.727 |
| Стање на дан 1. јануара 2018. године | 81.530.200 | 40.453 | 143.713.351 | 225.284.004 | (232.496) | 225.051.508 |
| Добит (губитак) за период | - | - | 3.728.530 | 3.728.530 | (4.090) | 3.724.440 |
| Остали укупни приход (расход) | | | | | | |
| Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају | - | (1.159) | - | (1.159) | - | (1.159) |
| Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања | - | 8.444 | - | 8.444 | 182 | 8.626 |
| Укупан приход (расход) за период | - | 7.285 | 3.728.530 | 3.735.815 | (3.908) | 3.731.907 |
| Стање на дан 31. марта 2018. године | 81.530.200 | 47.738 | 147.441.881 | 229.019.819 | (236.404) | 228.783.415 |

у 000 РСД

Консолидовани извештај о токовима готовине⁷⁵

| | | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|----|---|--------------------|
| | | 2018. | 2017. |
| Напомене | | (неревидирани) | (неревидирани) |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Добитак пре опорезивања | | 4.611.335 | 6.551.005 |
| Корекције за: | | | |
| Финансијски расходи | 23 | 590.577 | 755.944 |
| Финансијски приходи | 22 | (243.554) | (92.382) |
| Нето добитак по основу нерезализованих курсних разлика | | (213.610) | 195.651 |
| Амортизација | | 4.411.995 | 4.138.179 |
| Корекције за остала резервисања | | 88.385 | (154.931) |
| Исправка вредности потраживања | | 39.059 | 9.207 |
| Отпис обавеза | | (230) | (5.382) |
| Остале неготовинске ставке | | 89.464 | 85.538 |
| Токови готовине из пословних активности пре промена на обртном капиталу | | 4.762.086 | 4.931.824 |
| Промене на обртном капиталу: | | | |
| Потраживања од продаје и остала потраживања | | (1.251.765) | 3.804.956 |
| Залихе | | 3.310.080 | (3.779.857) |
| Остала обртна имовина | | (535.738) | (669.101) |
| Обавезе из пословања и остале обавезе | | (5.239.821) | (5.065.385) |
| Остали порези изузев пореза на добит | | (53.510) | (610.399) |
| Укупно промене на обртном капиталу | | (3.770.754) | (6.319.786) |
| Порез на добит | | (578.539) | (10.909) |
| Плаћена камата | | (541.139) | (781.802) |
| Примљена камата | | 106.395 | 90.323 |
| Нето токови готовине из пословних активности | | 4.589.384 | 4.460.655 |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Одливи готовине по основу датих кредита | | (47.250) | - |
| Приливи готовине по основу датих кредита | | - | 4.952 |
| Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања ⁷⁶ | | (9.380.521) | (5.225.524) |
| Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме | | 27.412 | 26.850 |
| Приливи по основу банкарских депозита, нето | | 3.606.718 | - |
| Остали одливи | | - | (12.424) |
| Нето токови готовине из инвестиционих активности | | (5.793.641) | (5.206.146) |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| Приливи готовине од примљених кредита | | 18 | 2.356.535 |
| Готовинске отплате позајмљених износа | | 18 | (7.912.701) |
| Готовинске отплате финансијског лизинга | | 18 | (24.425) |
| Нето токови готовине из активности финансирања | | (5.580.591) | (2.270.664) |
| Нето смањење готовине и готовинских еквивалената | | (6.784.848) | (3.016.155) |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената | | (64.703) | (4.552) |
| Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода | | 27.075.370 | 22.899.342 |
| Готовина и готовински еквиваленти на крају периода | | 20.225.819 | 19.878.635 |

у 000 РСД

⁷⁵ Политика Групе је да токове готовине приказује са укљученим ПДВ.

⁷⁶ Нето токови готовине из инвестиционих активности укључују ПДВ у износу од 1,5 млрд РСД (2017: 0,6 млрд РСД)

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје⁷⁷

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 производњу сирове нафте и гаса,
- Производњу нафтних деривата,
- Трговину нафтним дериватима и гасом и
- Производњу и трговину електричном енергијом.

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

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%. Крајњи власник Групе је Гаспром, Руска Федерација.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу 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

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 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.

Група није обелоданила информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним консолидованим финансијским извештајима за 2017. 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 консолидованим финансијским извештајима за 2017. годину.

⁷⁷ Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. марта 2018. године до 27. априла 2018. године, када су ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Резултат за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Група као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

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 2017. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

Преглед стандарда, измена и допуна, и тумачења стандарда који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2018. године:

- МСФИ 9 – Финансијски инструменти и
- МСФИ 15 – Приходи по основу уговора са купцима.

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда су издати а који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2018. године и нису раније усвојени од стране Групе.

МСФИ 16 - Лизинг (објављен 13. јануара 2016. и ступа на снагу за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године). Нови стандард одређује принципе за признавање, мерење, презентацију и обелодањивање лизинга. У свим пословима лизинга корисник лизинга стиче право на коришћење средства на почетку лизинг периода и уколико се плаћања врше у току периода трајања лизинга, такође и финансирање. У складу са тим, МСФИ 16 искључује класификацију лизинга на оперативни и финансијски лизинг као што налаже МРС 17 и уместо тога, уводи јединствени рачуноводствени модел за лизинг. Корисник лизинга ће бити у обавези да призна: (а) средства и обавезе за све врсте лизинга са трајањем дужим од дванаест месеци, осим ако је основно средство мале вредности и (б) амортизацију средства лизинга одвојено од камате на лизинг обавезу у извештају о укупном резултату. МСФИ 16 значајно преузима из МРС 17 рачуноводствене захтеве за даваоца лизинга. Сходно томе, давалац лизинга наставља да класификује лизинг као оперативни и финансијски, и да различито обухвата ова два типа лизинга. Група тренутно процењује утицај новог стандарда на консолидоване финансијске извештаје.

Осим ако горе није другачије наведено, не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајан утицај на периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје Групе.

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. и 2017. 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. Корпоративна администрација и сегмент Енергетика 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 (расхода). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. године дати су у прегледу који следи:

| | Истраживање и производња | Прерада и маркетинг | Елиминације | Укупно |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Пословни приход сегмента | 11.072.077 | 53.033.313 | (11.621.219) | 52.484.171 |
| <i>Међусегментни</i> | 11.038.415 | 582.804 | (11.621.219) | - |
| <i>Екстерни</i> | 33.662 | 52.450.509 | - | 52.484.171 |
| ЕБИТДА (сегментни резултат) | 7.993.534 | 941.929 | - | 8.935.463 |
| Амортизација | (2.014.674) | (2.397.321) | - | (4.411.995) |
| Губици од вредновања | (1.050) | (8.253) | - | (9.303) |
| Нето добитак на курсним разликама | 47.279 | 397.077 | - | 444.356 |
| Финансијски приходи (расходи), нето | 48.220 | (395.243) | - | (347.023) |
| Порез на добит | (25.456) | (861.439) | - | (886.895) |
| Сегментни добитак/(губитак) | 6.022.869 | (2.298.429) | - | 3.724.440 |

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. године дати су у прегледу који следи:

| | Истраживање и производња | Прерада и маркетинг | Елиминације | Укупно |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Пословни приход сегмента | 10.566.147 | 51.010.101 | (11.310.483) | 50.265.765 |
| <i>Међусегментни</i> | 10.491.029 | 819.454 | (11.310.483) | - |
| <i>Екстерни</i> | 75.118 | 50.190.647 | - | 50.265.765 |
| ЕБИТДА (сегментни резултат) | 7.856.081 | 3.273.317 | - | 11.129.398 |
| Амортизација | (1.754.080) | (2.384.099) | - | (4.138.179) |
| Нето добитак на курсним разликама | 14.071 | 193.785 | - | 207.856 |
| Финансијски расходи, нето | (56.179) | (607.383) | - | (663.562) |
| Порез на добит | (44.866) | (1.131.698) | - | (1.176.564) |
| Сегментни добитак/(губитак) | 6.016.298 | (641.857) | - | 5.374.441 |

ЕБИТДА за период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. и 2017. године је усаглашена у табели испод:

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|-----------------------------------|--|-------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Нето добитак за период | 3.724.440 | 5.374.441 |
| Порез на добит | 886.895 | 1.176.564 |
| Финансијски расходи | 590.577 | 755.944 |
| Финансијски приходи | (243.554) | (92.382) |
| Трошкови амортизације | 4.411.995 | 4.138.179 |
| Нето добитак на курсним разликама | (444.356) | (207.856) |
| Остали расходи, нето | 80.708 | 152.328 |
| Остали неоперативни приходи, нето | (71.242) | (167.820) |
| ЕБИТДА | 8.935.463 | 11.129.398 |

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

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. | | |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|
| | Домаће тржиште | Извоз | Укупно |
| Продаја сирове нафте | - | - | - |
| Продаја природног гаса | 414.676 | - | 414.676 |
| <i>Малопродаја</i> | - | - | - |
| <i>Велепродаја</i> | 414.676 | - | 414.676 |
| Продаја нафтних деривата | 36.373.705 | 12.237.227 | 48.610.932 |
| <i>Малопродаја</i> | 12.267.996 | 3.454.356 | 15.722.352 |
| <i>Велепродаја</i> | 24.105.709 | 8.782.871 | 32.888.580 |
| Продаја електричне енергије | 82.246 | 1.040.102 | 1.122.348 |
| Остала продаја | 1.697.343 | 638.872 | 2.336.215 |
| Продаја укупно | 38.567.970 | 13.916.201 | 52.484.171 |

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. | | |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|
| | Домаће тржиште | Извоз | Укупно |
| Продаја сирове нафте | - | 39.207 | 39.207 |
| Продаја природног гаса | 611.672 | - | 611.672 |
| <i>Малопродаја</i> | - | - | - |
| <i>Велепродаја</i> | 611.672 | - | 611.672 |
| Продаја нафтних деривата | 35.761.919 | 10.074.117 | 45.836.036 |
| <i>Малопродаја</i> | 12.056.311 | 3.910.095 | 15.966.406 |
| <i>Велепродаја</i> | 23.705.608 | 6.164.022 | 29.869.630 |
| Продаја електричне енергије | 179.443 | 1.445.144 | 1.624.587 |
| Остала продаја | 1.432.927 | 721.336 | 2.154.263 |
| Продаја укупно | 37.985.961 | 12.279.804 | 50.265.765 |

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 32.888.580 РСД (2017: 29.869.630 РСД) приходи у износу од 5.742.138 РСД (2017: 5.313.361 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Продаја електричне енергије највећим делом се односи на продају Gazprom Marketing & Trading Co. Ltd-у, у износу од 923.759 РСД (2017: 1.293.335 РСД). Ова продаја приказана је у оквиру сегмента Прерада и маркетинг.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 1.779.633 РСД (2017: 1.665.337 РСД).

Седиште Групе је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 38.567.970 РСД (2017: 37.985.961 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 13.916.201 РСД (2017: 12.279.804 РСД).

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

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|--|-------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Продаја сирове нафте | - | 39.207 |
| Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја) | | |
| <i>Бугарска</i> | 3.493.250 | 2.999.769 |
| <i>Босна и Херцеговина</i> | 3.096.030 | 2.439.619 |
| <i>Румунија</i> | 2.115.681 | 1.728.403 |
| <i>Остала тржишта</i> | 3.532.266 | 2.906.326 |
| | 12.237.227 | 10.074.117 |
| Продаја електричне енергије | 1.040.102 | 1.445.144 |
| Остали приходи | 638.872 | 721.336 |
| | 13.916.201 | 12.279.804 |

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:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Србија | 253.781.970 | 249.437.031 |
| Бугарска | 7.255.669 | 7.334.652 |
| Босна и Херцеговина | 7.316.418 | 7.401.758 |
| Румунија | 7.039.816 | 6.967.529 |
| Мађарска | 16 | 28 |
| | 275.393.889 | 271.140.998 |

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Готовина у банци и благајна | 10.481.457 | 15.897.022 |
| Депозити са доспећем до 3 месеца | 8.010.162 | 9.417.753 |
| Новчана средства на ескроу рачуну | 1.499.653 | 1.521.241 |
| Остала новчана средства | 234.547 | 239.354 |
| | 20.225.819 | 27.075.370 |

Новчана средства на ескроу рачуну на дан 31. марта 2018. године у износу од 1.499.653 РСД (31. децембар 2017: 1.521.241 РСД) највећим делом се односе на депонована средства у складу са учешћем у заједничком улагању преко којег ће будући ветропарк Пландиште бити руковођен. У складу са договором, Група у сваком моменту може повући средства са рачуна.

7. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|------------------|--------------------|
| Краткорочни кредити | 49.725 | 2.210 |
| Депозити са доспећем преко три месеца а мање од годину дана | 4.084.993 | 7.645.689 |
| Остала краткорочна финансијска средства | 14.798 | 21.325 |
| <i>Минус исправка вредности</i> | (2.256) | (2.256) |
| | 4.147.260 | 7.666.968 |

На дан 31. марта 2018. године депозити са доспећем преко три месеца а мање од годину дана износе 4.084.993 РСД (31. децембра 2017. године: 7.645.689 РСД) односе се на депозите пласиране у динарима у пословним банкама са каматном стопом од 3,75% до 4,15% годишње.

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--|---------------------|---------------------|
| Потраживања по основу продаје: | | |
| - повезаним лицима | 536.980 | 1.024.133 |
| - трећим лицима | 28.107.170 | 28.265.729 |
| - држави и компанијама у државном власништву | 12.139.483 | 10.233.306 |
| | 40.783.633 | 39.523.168 |
| Остала потраживања према повезаним лицима | 269.242 | 269.242 |
| Потраживања за нефактурисани приход | 248.181 | 227.630 |
| | 41.301.056 | 40.020.040 |
| <i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i> | | |
| - <i>трећим лицима</i> | (9.504.229) | (9.483.852) |
| - <i>држави и компанијама у државном власништву</i> | (1.832.163) | (1.864.445) |
| | (11.336.392) | (11.348.297) |
| Укупно за потраживања по основу продаје | 29.964.664 | 28.671.743 |

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Неисправљена и недоспела потраживања | 27.199.828 | 25.624.198 |
| Неисправљена а доспела потраживања: | | |
| до 30 дана | 1.766.358 | 2.156.358 |
| од 1 до 3 месеца | 226.750 | 237.143 |
| од 3 месеца до 1 године | 272.928 | 146.553 |
| преко 1 године | 498.800 | 507.491 |
| Укупно | 29.964.664 | 28.671.743 |

Руководство Групе 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:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------|-------------------|--------------------|
| РСД | 23.669.330 | 21.681.702 |
| ЕУР | 3.765.369 | 4.283.546 |
| УСД | 925.695 | 982.442 |
| Остало | 1.604.270 | 1.724.053 |
| | 29.964.664 | 28.671.743 |

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

| | Потраживања по основу продаје и остала потраживања | | |
|--|---|---|-------------------|
| | Трећа лица | Држава и компаније у државном власништву | Укупно |
| На дан 1. јануара 2017. године | 9.728.531 | 11.563.533 | 21.292.064 |
| Резервисања за обезвређење потраживања | 64.311 | 11.672 | 75.983 |
| Укидање резервисања | (75.405) | (15.188) | (90.593) |
| Потраживања отписана током године као ненаплата | (922) | - | (922) |
| Курсне разлике | 15 | 38.833 | 38.848 |
| Остало | 20.373 | - | 20.373 |
| На дан 31. марта 2017. године | 9.736.903 | 11.598.850 | 21.335.753 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 9.483.852 | 1.864.445 | 11.348.297 |
| Резервисања за обезвређење потраживања | 63.281 | 2.374 | 65.655 |
| Укидање резервисања | (8.624) | (33.358) | (41.982) |
| Потраживања отписана током године као ненаплата | (9.385) | - | (9.385) |
| Курсне разлике | (17) | 682 | 665 |
| Отпуштање дисконта (напомена 23) | - | (26.797) | (26.797) |
| Остало | (24.878) | 24.817 | (61) |
| На дан 31. марта 2018. године | 9.504.229 | 1.832.163 | 11.336.392 |

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 других потраживања не садрже средства која су обезвређена.

9. ЗАЛИХЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Сирова нафта | 19.054.608 | 22.312.814 |
| Нафтни деривати | 11.544.481 | 12.708.119 |
| Материјал | 7.010.629 | 5.918.849 |
| Остало | 1.056.803 | 1.085.655 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | (5.085.665) | (5.108.495) |
| | 33.580.856 | 36.916.942 |

10. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Дати аванси | 640.847 | 666.931 |
| Потраживања за ПДВ | 329.438 | 286.562 |
| Разграничени ПДВ | 1.604.775 | 1.419.963 |
| Унапред плаћени трошкови | 496.742 | 236.846 |
| Унапред плаћени трошкови царине | 32.182 | 32.368 |
| Унапред плаћена акциза | 1.943.117 | 1.898.628 |
| Остала краткорочна потраживања | 13.314.330 | 13.213.771 |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | (11.962.437) | (11.948.554) |
| | 6.398.994 | 5.806.515 |

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 1.604.775 РСД (31. децембра 2017: 1.419.963 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 31. марта 2018. године у износу од 1.943.117 РСД (31. децембар 2017: 1.898.628 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту.

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

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

| | Дати аванси | Остала краткорочна потраживања | Укупно |
|---|----------------|--------------------------------|-------------------|
| На дан 1. јануара 2017. године | 261.983 | 11.736.780 | 11.998.763 |
| Исправка вредности остале обртне имовине | 5.659 | 4.666 | 10.325 |
| Укидање исправке вредности | (329) | (2.285) | (2.614) |
| Потраживања отписана током године као ненаплатива | - | (25.677) | (25.677) |
| Остало | - | 1.371 | 1.371 |
| На дан 31. марта 2017. године | 267.313 | 11.714.855 | 11.982.168 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 261.100 | 11.687.454 | 11.948.554 |
| Исправка вредности остале обртне имовине | - | 21.055 | 21.055 |
| Укидање исправке вредности | (467) | (5.506) | (5.973) |
| Потраживања отписана током године као ненаплатива | - | (1.191) | (1.191) |
| Остало | 1 | (9) | (8) |
| На дан 31. марта 2018. године | 260.634 | 11.701.803 | 11.962.437 |

Старосна структура остале обртне имовине била је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Неисправљена и недоспела потраживања | 1.352.138 | 1.294.564 |
| Неисправљена а доспела потраживања: | | |
| до 30 дана | 18.532 | 11.365 |
| од 1 до 3 месеца | 12.584 | 7.147 |
| од 3 месеца до 1 године | 26.701 | 36.055 |
| преко 1 године | 78.785 | 41.710 |
| Укупно | 1.488.740 | 1.390.841 |

Остала обртна имовина у нето износу приказана у старосној анализи не укључују не-финансијска средства као што су ПДВ, акциза и сл.

11. 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 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 127.806.623 | 110.525.127 | 65.310.661 | 20.170.463 | 34.864.554 | 358.677.428 |
| Исправка вредности и обезвређење | (30.936.760) | (35.174.792) | (27.816.298) | (9.600.428) | (1.388.883) | (104.917.161) |
| Неотписана вредност | 96.869.863 | 75.350.335 | 37.494.363 | 10.570.035 | 33.475.671 | 253.760.267 |
| Период завршен 31. марта 2017. | | | | | | |
| Повећања | - | - | 411 | 626 | 5.467.105 | 5.468.142 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | 40.043 | - | - | - | - | 40.043 |
| Пренос са инвестиција у току | 3.037.804 | 1.168.149 | 905.520 | 110.149 | (5.221.622) | - |
| Пренос са (на) нематеријална угања | 645 | 8 | (19.345) | 18.692 | - | - |
| Пренос на инвестиционе некретнине | - | - | - | (2.314) | - | (2.314) |
| Обезвређење | - | - | - | - | (10) | (10) |
| Амортизација | (1.645.244) | (1.418.914) | (586.085) | (194.882) | (1.268) | (3.846.393) |
| Отуђења и отписи | (1.989) | (3.336) | (59.075) | (549) | (38.767) | (103.716) |
| Остали преноси | (17.720) | - | (566) | - | (1.041) | (19.327) |
| Транслационе резерве | 3 | - | 54.564 | 2.317 | 10.877 | 67.761 |
| | 98.283.405 | 75.096.242 | 37.789.787 | 10.504.074 | 33.690.945 | 255.364.453 |
| На дан 31. марта 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 130.820.284 | 111.683.379 | 66.109.930 | 20.292.540 | 35.822.546 | 364.728.679 |
| Исправка вредности и обезвређење | (32.536.879) | (36.587.137) | (28.320.143) | (9.788.466) | (2.131.601) | (109.364.226) |
| Неотписана вредност | 98.283.405 | 75.096.242 | 37.789.787 | 10.504.074 | 33.690.945 | 255.364.453 |
| На дан 1. јануара 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 147.452.224 | 114.239.048 | 65.305.683 | 20.338.124 | 36.549.810 | 383.884.889 |
| Исправка вредности и обезвређење | (37.114.232) | (40.818.582) | (29.653.958) | (10.189.787) | (2.058.833) | (119.835.392) |
| Неотписана вредност | 110.337.992 | 73.420.466 | 35.651.725 | 10.148.337 | 34.490.977 | 264.049.497 |
| Период завршен 31. марта 2018. | | | | | | |
| Повећања | - | - | - | 111 | 8.477.335 | 8.477.446 |
| Бизнис комбинације | - | - | - | - | 217.660 | 217.660 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | 38.197 | - | - | - | - | 38.197 |
| Пренос са инвестиција у току | 4.205.687 | 349.144 | 2.048.210 | 196.653 | (6.799.694) | - |
| Пренос на инвестиционе некретнине | - | - | (38.530) | - | - | (38.530) |
| Пренос на стална средства намењена продаји | - | - | - | (5.260) | - | (5.260) |
| Обезвређење | - | - | - | - | (1.050) | (1.050) |
| Амортизација | (1.911.237) | (1.412.209) | (607.495) | (192.725) | (1.202) | (4.124.868) |
| Отуђења и отписи | (3.158) | (27.487) | (3.489) | (1.290) | (53.629) | (89.053) |
| Остали преноси | (23.320) | 26 | 323.905 | (300.611) | - | - |
| Транслационе резерве | 3 | - | (8.873) | 63 | 440 | (8.367) |
| | 112.644.164 | 72.329.940 | 37.365.453 | 9.845.278 | 36.330.837 | 268.515.672 |
| На дан 31. марта 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 151.645.148 | 114.511.324 | 68.002.284 | 19.815.304 | 38.364.609 | 392.338.669 |
| Исправка вредности и обезвређење | (39.000.984) | (42.181.384) | (30.636.831) | (9.970.026) | (2.033.772) | (123.822.997) |
| Неотписана вредност | 112.644.164 | 72.329.940 | 37.365.453 | 9.845.278 | 36.330.837 | 268.515.672 |

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 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 20.139.905 | 4.274.452 | 24.414.357 | 127.806.623 | 31.406 | 152.252.386 |
| Исправка вредности и обезвређење | (26.494) | (876) | (27.370) | (30.936.760) | (20.312) | (30.984.442) |
| Неотписана вредност | 20.113.411 | 4.273.576 | 24.386.987 | 96.869.863 | 11.094 | 121.267.944 |
| Период завршен 31. марта 2017. | | | | | | |
| Повећања | 745.194 | 3.286.011 | 4.031.205 | - | - | 4.031.205 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | - | - | - | 40.043 | - | 40.043 |
| Пренос са инвестиција у току | (241.841) | (2.795.068) | (3.036.909) | 3.037.804 | (895) | - |
| Остали преноси | (38.029) | 54.140 | 16.111 | (17.075) | 975 | 11 |
| Амортизација | (1.268) | - | (1.268) | (1.645.244) | (13) | (1.646.525) |
| Отуђења и отписи | (33.121) | (3.137) | (36.258) | (1.989) | - | (38.247) |
| Транслационе резерве | 13.758 | (7.646) | 6.112 | 3 | - | 6.115 |
| | 20.558.104 | 4.807.876 | 25.365.980 | 98.283.405 | 11.161 | 123.660.546 |
| На дан 31. марта 2017. | | | | | | |
| Набавна вредност | 20.582.379 | 4.808.752 | 25.391.131 | 130.820.284 | 32.391 | 156.243.806 |
| Исправка вредности и обезвређење | (24.275) | (876) | (25.151) | (32.536.879) | (21.230) | (32.583.260) |
| Неотписана вредност | 20.558.104 | 4.807.876 | 25.365.980 | 98.283.405 | 11.161 | 123.660.546 |
| На дан 1. јануара 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 18.580.168 | 2.929.684 | 21.509.852 | 147.452.224 | 32.323 | 168.994.399 |
| Исправка вредности и обезвређење | (58.882) | (2.087) | (60.969) | (37.114.232) | (21.223) | (37.196.424) |
| Неотписана вредност | 18.521.286 | 2.927.597 | 21.448.883 | 110.337.992 | 11.100 | 131.797.975 |
| Период завршен 31. марта 2018. | | | | | | |
| Повећања | 774.028 | 2.907.969 | 3.681.997 | - | - | 3.681.997 |
| Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса | - | - | - | 38.197 | - | 38.197 |
| Пренос са инвестиција у току | (647.118) | (3.558.569) | (4.205.687) | 4.205.687 | - | - |
| Остали преноси | 454.188 | (452.124) | 2.064 | (23.320) | (28) | (21.284) |
| Обезвређење | - | (1.047) | (1.047) | - | - | (1.047) |
| Амортизација | (1.202) | - | (1.202) | (1.911.237) | - | (1.912.439) |
| Отуђења и отписи | (41.702) | (21) | (41.723) | (3.158) | - | (44.881) |
| Транслационе резерве | (2.593) | - | (2.593) | 3 | - | (2.590) |
| | 19.056.887 | 1.823.805 | 20.880.692 | 112.644.164 | 11.072 | 133.535.928 |
| На дан 31. марта 2018. | | | | | | |
| Набавна вредност | 19.089.660 | 1.826.939 | 20.916.599 | 151.645.148 | 31.381 | 172.593.128 |
| Исправка вредности и обезвређење | (32.773) | (3.134) | (35.907) | (39.000.984) | (20.309) | (39.057.200) |
| Неотписана вредност | 19.056.887 | 1.823.805 | 20.880.692 | 112.644.164 | 11.072 | 133.535.928 |

12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|--|------------------|--------------------|
| Депозити са доспећем преко годину дана | 2.053.021 | 2.029.483 |
| Финансијска средства намењена продаји | 186.055 | 187.310 |
| Остали дугорочни финансијски пласмани | 26.385 | 26.567 |
| <i>Минус исправка вредности финансијских средстава намењених продаји</i> | (67.294) | (67.392) |
| <i>Минус исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана</i> | (11.677) | (12.208) |
| | 2.186.490 | 2.163.760 |

13. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Дати аванси за основна средства | 1.735.742 | 2.105.408 |
| Унапред плаћени трошкови | 673.406 | 689.450 |
| Остала средства | 1.033.893 | 1.034.607 |
| <i>Минус: исправка вредности</i> | (36.946) | (36.946) |
| | 3.406.095 | 3.792.519 |

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

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|------------------|--------------------|
| Обавезе за камату | 190.347 | 179.540 |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 18) | 6.343.964 | 6.047.159 |
| Део дугорочних обавеза по финансијском лизингу који доспева до једне године (напомена 18) | 52.892 | 52.425 |
| | 6.587.203 | 6.279.124 |

15. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| Обавезе према добављачима: | | |
| - повезана лица | 5.588.203 | 12.774.912 |
| - трећа лица | 19.416.109 | 18.727.747 |
| Обавезе за дивиденду | 3.772.308 | 3.772.308 |
| Остале обавезе из пословања | 23.103 | 25.796 |
| | 28.799.723 | 35.300.763 |

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 5.588.203 РСД (31. децембра 2017: 12.774.912 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петерсбург по основу набавке сирове нафте у износу од 5.104.470 РСД (31. децембра 2017: 11.727.340 РСД).

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|------------------|--------------------|
| Примљени аванси | 1.255.870 | 1.439.243 |
| Обавезе према запосленима | 4.232.062 | 3.664.823 |
| Разграничења и укалкулисани приход | 469.349 | 455.538 |
| Остале краткорочне не-финансијске обавезе | 12.965 | 30.268 |
| | 5.970.246 | 5.589.872 |

17. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Обавеза за рудну ренту | 319.573 | 280.971 |
| ПДВ | 1.732.028 | 1.913.685 |
| Обавеза за акцизе | 5.266.711 | 5.258.815 |
| Накнада за робне резерве | 480.728 | 527.858 |
| Обавезе за царину | 299.310 | 209.018 |
| Обавезе за остале порезе и таксе | 2.115.916 | 2.080.353 |
| | 10.214.266 | 10.270.700 |

18. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|-------------------|--------------------|
| Дугорочни кредити - Гаспром Њефт | 28.908.039 | 30.306.970 |
| Банкарски кредити и остали дугорочни кредити | 61.099.434 | 65.796.475 |
| Обавезе за финансијски лизинг | 745.588 | 432.562 |
| Остале дугорочне обавезе | 63.768 | 59.455 |
| Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза (напомена 14) | (6.396.856) | (6.099.584) |
| | 84.419.973 | 90.495.878 |

Промене на обавезама Групе из финансијских активности приказане су као што следи:

| | Дугорочни кредити | Краткорочни кредити (напомена 14) | Финансијски лизинг | Укупно |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| На дан 1. јануара 2017. године | 103.449.326 | 12.189.945 | 343.080 | 115.982.351 |
| Приливи | 2.103.896 | - | - | 2.103.896 |
| Одливи | (2.334.305) | (2.040.255) | - | (4.374.560) |
| Немонетарне трансакције | - | - | 68.098 | 68.098 |
| Курсне разлике (напомена 21) | (73.734) | 49.194 | (345) | (24.885) |
| На дан 31. марта 2017. године | 103.145.183 | 10.198.884 | 410.833 | 113.754.900 |
| На дан 1. јануара 2018. године | 96.103.445 | - | 432.562 | 96.536.007 |
| Приливи | 2.356.535 | - | - | 2.356.535 |
| Одливи | (7.912.701) | - | (24.425) | (7.937.126) |
| Немонетарне трансакције | - | - | 337.590 | 337.590 |
| Курсне разлике (напомена 21) | (539.806) | - | (139) | (539.945) |
| На дан 31. марта 2018. године | 90.007.473 | - | 745.588 | 90.753.061 |

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 31. марта 2018. године у износу од 28.908.039 РСД (2017: 30.306.970 РСД), са износом текућег доспећа од 5.506.293 РСД (2017: 5.510.358 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 и остали дугорочни кредити

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Дугорочни кредити у земљи | 45.638.177 | 43.338.384 |
| Дугорочни кредити у иностранству | 15.461.257 | 22.458.091 |
| | 61.099.434 | 65.796.475 |
| Текуће доспеће дугорочних кредита | (837.671) | (536.801) |
| | 60.261.763 | 65.259.674 |

Доспеће банкарских и осталих дугорочних кредита:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|---------------------|-------------------|--------------------|
| Између 1 и 2 године | 16.826.114 | 23.403.612 |
| Између 2 и 5 година | 41.001.364 | 39.342.047 |
| Преко 5 година | 2.434.285 | 2.514.015 |
| | 60.261.763 | 65.259.674 |

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских и осталих дугорочних кредита је следећа:

| | 31. март 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----|-------------------|--------------------|
| УСД | 10.927.478 | 17.934.250 |
| ЕУР | 49.868.290 | 47.551.800 |
| РСД | 786 | 814 |
| ЈПЈ | 302.880 | 309.611 |
| | 61.099.434 | 65.796.475 |

Група наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Група је уговорила са повериоцима 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 31. марта 2018. и 31. децембра 2017. године.

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

| | Период од три месеца који се завршио | |
|---|--------------------------------------|------------------|
| | 31. марта | |
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови запослених | 1.495.829 | 1.467.674 |
| Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата) | 610.427 | 469.611 |
| Трошкови одржавања и поправки | 880.017 | 618.924 |
| Трошкови електричне енергије за даљу продају | 966.311 | 1.482.227 |
| Трошкови енергије и комуналних услуга | 742.264 | 607.029 |
| Трошкови заштите и обезбеђења | 82.743 | 57.279 |
| Трошкови осигурања | 70.416 | 70.383 |
| Транспортни трошкови | 472.940 | 463.425 |
| Остало | 541.084 | 807.528 |
| | 5.862.031 | 6.044.080 |

20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

| | Период од три месеца који се завршио | |
|---|--------------------------------------|------------------|
| | 31. марта | |
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови запослених | 2.682.805 | 2.380.535 |
| Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге | 171.432 | 220.201 |
| Трошкови закупа | 93.570 | 95.870 |
| Трошкови службеног пута | 66.611 | 57.588 |
| Трошкови заштите и обезбеђења | 123.935 | 134.169 |
| Трошкови осигурања | 23.542 | 23.591 |
| Услуге транспорта и складиштења | 34.258 | 49.731 |
| Трошкови исправке вредности спорних потраживања | 15.209 | (55.317) |
| Остало | 2.313.616 | 2.237.443 |
| | 5.524.978 | 5.143.811 |

21. НЕТО ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

| | Период од три месеца који се завршио | |
|--|--------------------------------------|----------------|
| | 31. марта | |
| | 2018. | 2017. |
| Добити (губици) по основу курсних разлика из активности финансирања | | |
| - - добити по основу курсних разлика | 780.030 | 763.469 |
| - - губици по основу курсних разлика | (240.085) | (738.584) |
| Нето добити (губици) по основу курсних разлика из пословних активности | (95.589) | 182.971 |
| | 444.356 | 207.856 |

22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|---|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од камата на депозите у банкама | 240.899 | 87.811 |
| Приходи од камата на дате кредите | 2.655 | 4.571 |
| | 243.554 | 92.382 |

23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | Период од три месеца који се завршио 31. марта | |
|--|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи камата | 621.498 | 857.256 |
| Ефекат дисконтовања дугорочних резервисања | 21.729 | 33.500 |
| Ефекат дисконтовања дугорочних потраживања | (26.797) | (116.686) |
| Минус: капиталисана камата | (25.853) | (18.126) |
| | 590.577 | 755.944 |

24. 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 2017. године. Такође, током првих три месеца 2018. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 31. марта 2018. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

25. БИЗНИС КОМБИНАЦИЈЕ

У 2018. години, Група је стекла једну бензинску станицу у Србији. Укупна пренета вредност плаћена за наведено стицање износи 205.722 РСД. Фер вредност стечених средстава при аквизицији износи 217.660 РСД и разлика представља признати негативан гудвил. Уговор о куповини укључује само стицање имовине бензинске станице и не садржи потенцијалне обавезе.

26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Заштита животне средине

Руководство Групе је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 610.021 РСД (31. децембар 2017: 681.162 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.

Порези

Порески закони 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 31. марта 2018. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

Капиталне обавезе

На дан 31. марта 2018. године Група има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 13.100.987 РСД (31. децембар 2017. године: 11.347.097 РСД) и радове бушења и истраживања у износу од 66,52 милиона УСД (31. децембар 2017. године: 58,17 милиона УСД).

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Групе.

27. 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 MPC 24 Повезана правна лица. Повезана правна лица могу ући у пословне трансакције у које стране које нису повезане не би ушле, и трансакције између повезаних страна могу се обављати под другачијим условима него што су то са трећим лицима.

Група је у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2018. године и у истом периоду претходне године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних производа и електричне енергије.

На дан 31. марта 2018. године и 31. децембра 2017. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

| На дан 31. марта 2018. | Лица под | | |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------|
| | Матично друштво | заједничком контролом | Заједничка улагања |
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | 92 | 536.888 | 269.242 |
| Инвестиције у заједничка улагања | - | - | 2.047.021 |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | (5.104.470) | (483.733) | - |
| Остале краткорочне обавезе | - | (45) | - |
| Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана | (5.506.293) | - | - |
| Дугорочне финансијске обавезе | (23.401.746) | - | - |
| | (34.012.417) | 53.110 | 2.316.263 |

| На дан 31. марта 2017. | Матично друштво | Лица под заједничком контролом | Заједничка улагања |
|---|---------------------|--------------------------------|--------------------|
| Потраживања по основу продаје и друга потраживања | - | 1.024.133 | 269.242 |
| Инвестиције у заједничка улагања | - | - | 2.047.021 |
| Остала обртна имовина | - | 2.754 | - |
| Добављачи и остале обавезе из пословања | (11.727.340) | (1.047.572) | - |
| Остале краткорочне обавезе | - | (60.730) | - |
| Краткорочне финансијске обавезе и текуће доспеће дугорочних обавеза | (5.510.358) | - | - |
| Дугорочне финансијске обавезе | (24.796.612) | - | - |
| | (42.034.310) | (81.415) | 2.316.263 |

У периоду од три месеца који се завршио дана 31. марта 2018. и 2017. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

| Период од три месеца који се завршио 31. марта 2018. године | Матично друштво | Лица под заједничком контролом | Заједничка улагања |
|---|---------------------|--------------------------------|--------------------|
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | - | 259.415 | - |
| Остали приходи | 462 | 923.759 | - |
| Набавка нафте, гаса и нафтних деривата | (17.564.237) | (260.222) | - |
| Трошкови производње и прераде | - | (909.956) | - |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | - | (1.035) | - |
| Остали расходи, нето | (14.904) | (217) | - |
| Финансијски расходи | (131.075) | - | - |
| | (17.709.754) | 11.744 | - |

| Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. године | Матично друштво | Лица под заједничком контролом | Заједничка улагања |
|---|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса | - | 194.800 | - |
| Остали приходи | - | 1.293.335 | - |
| Набавка нафте, гаса и нафтних деривата | (4.073.504) | (194.802) | - |
| Трошкови производње и прераде | - | (1.350.806) | - |
| Трошкови продаје, општи и административни трошкови | - | (1.099) | - |
| Остали расходи, нето | (14.880) | (47) | - |
| Финансијски расходи | (171.568) | - | - |
| | (4.259.952) | (58.619) | - |

Најзначајније трансакције и салда са државом и друштвима у државном власништву:

| | Лица под заједничком контролом и придружени ентитети | Остали |
|---|---|------------------|
| На дан 31. марта 2018. године | | |
| <i>Потраживања – пре исправке вредности</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 3.215.899 | - |
| • Србијагас | - | 15.899 |
| • Република Србија | - | 3.740.763 |
| • Остале компаније у државном власништву | - | 5.166.922 |
| <i>Обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.154.060) | - |
| • Србијагас | - | (81.565) |
| <i>Остале краткорочне обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.912) | - |
| | 2.059.927 | 8.842.019 |
| На дан 31. децембра 2017. године | | |
| <i>Потраживања – пре исправке вредности</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 1.446.685 | - |
| • Србијагас | - | 109.748 |
| • Република Србија | - | 3.740.763 |
| • Остале компаније у државном власништву | - | 4.936.110 |
| <i>Обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (1.252.736) | - |
| • Србијагас | - | (77.059) |
| <i>Остале краткорочне обавезе</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (13.646) | - |
| | 180.303 | 8.709.562 |

| | Лица под заједничком контролом и придружени ентитети | Остали |
|---|---|-----------------|
| Период који се завршио дана 31. марта 2018. године | | |
| <i>Пословни Приходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 5.743.022 | - |
| • Србијагас | - | 172.037 |
| <i>Пословни Расходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (50.426) | - |
| • Србијагас | - | (230.071) |
| | 5.692.596 | (58.034) |
| Период која се завршио дана 31. марта 2017. године | | |
| <i>Пословни Приходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | 5.313.361 | - |
| • Србијагас | - | 157.339 |
| <i>Пословни Расходи</i> | | |
| • ХИП Петрохемија | (46.642) | - |
| • Србијагас | - | (229.285) |
| | 5.266.719 | (71.946) |

Трансакције са друштвима у државном власништву најзначајније се односе на продају нафтних производа на бази цена и услова који се примењују и према трећим лицима.

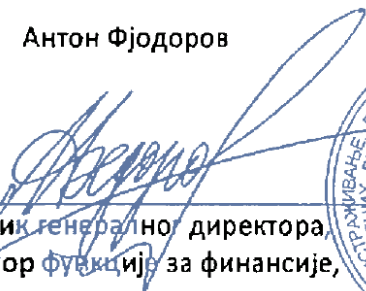
Трансакције са кључним руководством

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2018. и 2017. године Група је признала 246.309 РСД и 219.963 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.

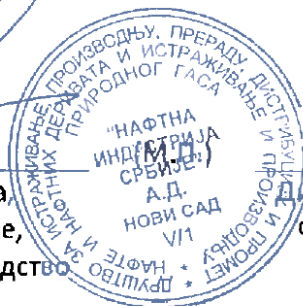
Изјава лица одговорних за састављање извештаја

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 Србије⁷⁸ и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима и финансијском положају и пословању Групе, 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

⁷⁸ 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

е-маил: 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

е-маил: Investor.Relations@nis.eu

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија

Сектор за послове са мањинским акционарима

е-маил: 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.