



**НИС**

ГАСПРОМ ЊЕФТ

# Квартални извештај за други квартал 2013. године





## Садржај

Уводна реч .....	3
<b>ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ .....</b>	<b>4</b>
Важни догађаји .....	5
Профил компаније .....	6
Управљање ризицима .....	15
Пословно окружење .....	17
Положај на тржишту .....	19
Анализа остварених резултата .....	20
Задуженост према банкама .....	27
Промене на имовини, у обавезама и резултату веће од 10% .....	28
Главни купци и добављачи .....	31
Трансферне цене .....	32
Случајеви неизвесности .....	33
Порези .....	34
Инвестиције .....	35
Број запослених .....	38
Зависна друштва и трансакције с повезаним друштвима .....	39
<b>ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ .....</b>	<b>47</b>
Појединачни финансијски извештаји .....	48
Извештај о финансијској позицији .....	48
Извештај о укупном резултату .....	49
Извештај о променама на капиталу .....	50
Извештај о токовима готовине .....	51
Напомене уз финансијске извештаје .....	52
Консолидовани финансијски извештаји .....	81
Консолидовани извештај о финансијској позицији .....	81
Консолидовани извештај о укупном резултату .....	82
Консолидовани извештај о променама на капиталу .....	83
Консолидовани извештај о токовима готовине .....	84
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје .....	85
<b>ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНОГ ИЗВЕШТАЈА .....</b>	<b>120</b>
Изјава о ограничењу одговорности .....	121

*Квартални извештај за други квартал 2013. године НИС а.д. Нови Сад представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања Друштва остварених у другом кварталу 2013. године, као и у првих шест месеци исте године и истовремено се сматра полугодишњим извештајем друштва за првих шест месеци 2013. године у смислу Закона о тржишту капитала. Извештај обухвата и приказује податке компаније НИС а.д. Нови Сад, као и њених зависних друштава. Уколико подаци обухватају и зависна друштва, то је у Извештају посебно наглашено. У складу са Законом о тржишту капитала, Извештај садржи три целине: извештај о пословању, финансијске извештаје (појединачне и консолидоване), као и изјаву лица одговорних за састављање извештаја.*



## Уводна реч

---

Економске прилике у земљи у првом полугодишту ове године нису биле повољне за енергичан раст компаније. На крају прве половине 2013. у односу на исти период прошле године забележен је пад цена нафте и природног гаса, раст стопе инфлације, као и пад опште потрошње на домаћем тржишту, укључујући и потрошњу горива. Све то је негативно утицало на све секторе и бизнису у земљи, а посебно се одразило на нашу индустрију.

Забележен је раст промета од 26% у односу на првих шест месеци 2012. године, док је обим прераде већи за 21%. На повећање промета утицао је почетак активног рада ван граница Србије. Компанија је повећала извоз нафтних деривата за 81% одсто. НИС је други по величини извозник у земљи, по обиму продаје на страним тржиштима одмах након Фијата.

Нето добит на крају прве половине 2013. године износи 19,1 милијарду динара што је 13 одсто мање него у истом периоду прошле године. Ове године ћемо први пут исплатити дивиденде акционарима и то у износу од 25 одсто прошлогодишње добити уместо 15 одсто колико је првобитно планирано. Реч је о износу од 12,4 милијарди динара што је појединачно највише што је икад исплатила једна компанија у Србији.

Улога НИС-а у српској економији из године у годину постаје све значајнија. Највећи смо буџетски давалац (са 52 милијарде динара) и највећи инвеститор. Наш приоритет није тренутна добит него улагање у будућност. Ослањамо се на ресурсе и подршку већинског акционара у питањима технологије, будући да нас цела GAZPROM група сматра својим регионалним центром и спремна је да нам максимално помогне у повећању ефикасности. Ове године планирамо улагања од 59 милијарди динара или 16 одсто више него прошле године. Од тога смо у првој половини ове године реализовали инвестиције у висини од 24,1 милијарде динара.

Током ове године, очекују нас нови пословни изазови, можда и највећи за ове четири године колико је НИС у већинском власништву Гаспромнеффта. У складу са својом дугорочном стратегијом ширења малопродајне мреже на Балкану, само током ове године планирамо отварање више од стотину бензинских станица које ће пословати под брендом GAZPROM у Србији, Босни и Херцеговини, Бугарској, Румунији. До 2015. је у плану да на региону Балкана послује 250 бензинских станица под овим премијум брендом. У ту сврху намеравамо да уложимо 400 милиона евра. Наравно, настављамо са реконструкцијом бензинских станица НИС Петрол, а радимо и на унапређењу логистичке инфраструктуре у Србији како бисмо ојачали позицију на домаћем малопродајном тржишту моторног горива и потрошачима омогућили свуда доступну квалитетну услугу и гориво европског стандарда.

У области истраживања и производње, главно подручје за даљи развој НИС-а остаје Панонски басен, који покрива делове Србије, Босне и Херцеговине, Мађарске и Румуније. Очекује се да ће примена високотехнолошких решења за истраживања нафте и гаса као што су 3Д сеизмичка истраживања високе резолуције и дубока динамичка обрада сеизмичких података, као и нове методе бушења малим пречником, искуство наших стручњака и геолошко познавање региона допринети успешности програма истраживања у овом подручју. Наши сервисни капацитети су сертификовани за рад у Европској унији и очекујемо да буду подршка пројектима истраживања и производње НИС-а у иностранству.

У другој половини ове године ћемо започети следећу фазу реконструкције рафинерије Панчево за дубоку прераду нафте и реализацију пројекта за производњу базних угља у Новом Саду. Настављамо процес модернизације и економског опоравка Петрохемије у сарадњи са Владом Србије. У области енергетике предстоји нам наставак реализације пројекта у традиционалној и алтернативној енергетици: ВП Пландиште, ТЕТО Нови Сад и Панчево, пројекти мале когенерације и прерада угљних шкриљца.

Анемичан опоравак привреде ће наставити да утиче на пословне резултате компаније и у другој половини ове године тако да ћемо морати да уложимо доста напора да обезбедимо финансијски резултат који ће бити барем приближан прошлогодишњем.

Кирил Кравченко,

генерални директор  
НИС а.д. Нови Сад





## **ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ**

---



<b>Април</b>	<p><b>2. април</b> – Одбор директора усвојио предлог Одлуке о расподели добити за 2012. годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити</p> <p><b>9. април</b> – Започета сеизмичка истраживања на подручју Општина Кикинда и Нови Бечеј, према пројекту „3Д сеизмичка испитивања на истражном простору Ново Милошево“</p> <p><b>22. април</b> – НИС постао власник 50 одсто удела у пројекту изградње ветропарка „Пландиште“</p>
<b>Мај</b>	<p><b>14. мај</b> – Одбор директора сазвао V редовну седницу Скупштине акционара НИС а. д. Нови Сад за 18. јун.</p> <p><b>22. мај</b> – НИС је применом нове технологије бушења бушотина малог пречника (Slim hole) открио мала гасна лежишта у Војводини која ће повећати производњу гаса и обезбедити стратешке резерве овог енергента</p> <p><b>30. мај</b> – „Јадран-Нафтагас“, заједничко предузеће НИС-а и руске компаније „Њефтегазинкор“, започело је бушење прве истражне бушотине „Об-2“ на подручју Републике Српске код Обудовца, у општини Шамац</p>
<b>Јун</b>	<p><b>11. јун</b> – НИС и канадска нафтна компанија Falcon Oil&amp;Gas започели бушење истражне бушотине Kutvolgy-1 на гасном налазишту Algyo у југоисточном делу Мађарске</p> <p><b>12. јун</b> – Агенција за привредне регистре (АПР) објавила је данас извештај "Сто нај... привредних друштава" према којем је НИС најуспешнија домаћа компанија</p> <p><b>18. јун</b> – одржана V редовна седница Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад</p> <p><b>28. јун</b> – У Румунији свечано отворена бензинска станица под брендом GAZPROM који броји 12 објеката у тој земљи</p>

## Профил компаније

### Основни подаци

Пословно име:	НИС а.д. Нови Сад
МБ:	20084693
Адреса:	Нови Сад, Народног фронта 12
ПИБ:	104052135
Web site:	<a href="http://www.nis.eu">www.nis.eu</a>
имејл адреса:	<a href="mailto:office@nis.eu">office@nis.eu</a>
Делатност:	0610 - експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005.
Укупан капитал на дан 30.06.2013.	143.809.502.000 РСД
Основни капитал на дан 30.06. 2013.	81.530.200.000 РСД
Број запослених на дан 30.06.2013.	5.034 <sup>1</sup>
Ревизорска кућа која је ревидирала последњи финансијски извештај (од 31.12.2012.):	PricewaterhouseCoopers д.о.о. Омладинских бригада бр. 88а, Нови Београд
Организовано тржиште на којем се тргује акцијама издаваоца	Београдска берза а.д. Београд Омладинских бригада бр. 1 11070 Нови Београд

### Подаци о акцијама

Укупан број обичних акција:	163.060.400
Номинална вредност:	500,00 РСД
CFI код:	ESVUFR
ISIN број:	RSNISHE79420
Ticker	NISHAK9420
Листинг	Прајм листинг, Београдска берза а.д. Београд

### Акционари

Пословно име (име и презиме)	Број акција	Учешће у основном капиталу (%)
Гаспром њефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.284	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	654.870	0,40%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	405.143	0,25%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	270.900	0,17%
Unicredit Bank Србија а.д. – збирни рачун	239.038	0,15%
Raiffeisenbank а.д. Београд – кастоди рачун	208.138	0,13%
Ерсте банка – кастоди рачун	159.100	0,10%
AWLL Communications д.о.о.	158.056	0,10%
Julius Baer Multipartner - Balkan	150.000	0,09%
Остали акционари	20.536.984	12,59%

**Укупан број акционара на дан 30.06.2013.**

**2.381.846**

<sup>1</sup> Без запослених преко услужних предузећа и без запослених у зависним друштвима, представништвима и огранцима



## Делатност Друштва

---

Нафтна индустрија Србије (НИС) једна је од највећих вертикално интегрисаних енергетских компанија у југоисточној Европи. Бави се истраживањем, производњом, прерадом и прометом нафте и природног гаса. Седиште Компаније и њени основни производни капацитети налазе се у Републици Србији, која захваљујући свом географском положају представља центар трговине и инвестиција на Балкану. Пословне активности НИС-а у 2013. години организоване су у оквиру:

**Блок „Истраживање и производња“** обухвата област истраживања и производње нафте и гаса, и то: истраживање, производњу, инфраструктуру и операциону подршку производњи, управљање резервама нафте и гаса, управљање разрадом лежишта нафте и гаса и крупне пројекте у области истраживања и производње.

**Блок „Сервиси“** пружа главну подршку истраживању и производњи у свим процесима истраживања и производње нафте и гаса, од геофизичких сервиса, преко бушења и ремонта бушотина, до процеса транспорта средстава и смена и одржавања средстава рада и изградње и одржавања нафтно-гасних система и објеката.

**Блок „Прерада“** се бави прерадом нафтних деривата. НИС производи цео спектар нафтних деривата: моторна горива, сировине за петрохемијску индустрију, моторна уља и остале нафтне производе.

**Блок „Промет“** обухвата спољну и унутрашњу трговину, трговину на велико, трговину на мало нафтним дериватима и пратећом робом.

**Блок „Енергетика“** формиран је током 2011. године са циљем производње и продаје електричне и топлотне енергије из различитих извора, укључујући традиционалне угљ-гас и обновљиве изворе (биомаса, ветар, геотермални извори). Блок „Енергетика“ врши анализу и оцену инвестиционих и идејних пројеката из домена енергетског сектора Србије у циљу одређења НИС-а за учешће у стратешком партнерству.

## Производи и услуге

---

У НИС-овим рафинеријама се производи широк спектар деривата нафте и гаса, чији је квалитет усаглашен с Правилником о техничким и другим захтевима за течна горива нафтног порекла и Правилником о техничким и другим захтевима за течни нафтни гас, међународним стандардима и спецификацијама рафинерија.

1. Горива за моторе са унутрашњим сагоревањем
2. Течни нафтни гас
3. Авионски бензини
4. Горива за млазне моторе
5. Уља и мазива
6. Уља за ложење
7. Битумени
8. Петрохемијски производи (примарни бензин, пропилен)
9. Дестилати и рафинати
10. Остали производи (петролеј, бензен, толуен, течни сумпор, специјални бензини)

НИС производи и негазирану и газирану природну изворску воду у Погону за производњу пијаће воде „Јазак“.

НИС-ова зависна друштва (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), основана током 2012. године ради повећања ефикасности пословања, пружају читав низ услуга, међу којима су: транспорт и складиштење нафтних деривата, услуге оцењивања усаглашености, које обављају акредитована тела за оцењивање усаглашености, као што су лабораторије за испитивање, лабораторије за еталонирање и тела за контролисање, затим услуге акредитованих лабораторија за испитивање и еталонирање, услуге нафтних сервиса (бушење, опремање и ремонт нафтних, гасних и геотермалних бушотина, геофизичка испитивања и мерења, одржавање и изградња система за производњу нафте и гаса, одржавање и ремонт опреме, изградња и одржавање транспортних цевовода, бушење, опремање и ремонт бунара за пијаћу воду, транспорт материјала и опреме) и услуге научно-техничког центра (пројектовање истражних геолошких радова, геофизичких радова и разраде лежишта, пројектовање и друге услуге инжењерства).



У складу са одредбама Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и одредбама Статута НИС-а бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. године, управљање у НИС а.д. Нови Сад је организовано као једнодомно, те према томе Друштво има:

- Скупштину акционара
- Одбор директора
- Генералног директора.

Поред тога у Друштву постоје и:

- Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара Друштва (Одбор Скупштине акционара)
- Саветодавни одбор генералног директора Друштва.

### *Скупштина акционара*

Скупштина акционара је највиши орган НИС-а преко којег акционари доносе и одобравају основне корпоративне одлуке.

### *Одбор директора*

Одбор директора има централну улогу у систему корпоративног управљања и колективно је одговоран за дугорочни успех друштва, укључујући и надзор и дефинисање пословне стратегије и пословних циљева друштва.

На V редовној седници Скупштине акционара НИС-а одржаној 18. јуна 2013. године дужности члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад разрешени су Игор Константинович Антонов, Слободан Милосављевић и Даница Драшковић, а именовани су нови чланови Одбора директора: Алексеј Викторович Јанкевич, Ненад Мијаиловић и Негица Рајаков.

Састав Одбора директора на 30.06.2013. године чине:

- Вадим Владиславович Јаковљев (председник)
- Кирил Албертович Кравченко (члан)
- Александар Владимирович Крилов (члан)
- Владислав Валерјевич Баришњиков (члан)<sup>2</sup>
- Анатолиј Мојсејевич Чернер (члан)
- Алексеј Викторович Јанкевич (члан)
- Ненад Мијаиловић (члан)
- Никола Мартиновић (члан)
- Негица Рајаков (члан)
- Станислав Владимирович Шекшња (независни члан)
- Волфганг Рутеншторфер (независни члан)



**Вадим Владиславович Јаковљев,** *заменик председника Извршног одбора ОАД „Гаспром њефт“, први заменик генералног директора, задужен за истраживање и производњу, стратешко планирање и спајања и аквизиције*

Рођен је 30. септембра 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 (ID).

Од 1995. до 2000. године радио је у „PricewaterhouseCoopers“ на разним дужностима, од консултанта до менаџера за ревизију. Од 2001. до 2002. године био је на дужности заменика руководиоца финансијско-економске управе ЈУКОС ЕП а.д. Од 2003. до 2004. године, финансијски је директор „Југанскњетегаса“ НК ЈУКОС. Од 2005. до 2006. године, био је заменик генералног директора за економију и финансије „СИБУР-Руске гуме“.

<sup>2</sup> Дана 5. јула 2013. године г-дин Владислав Валерјевич Баришњиков поднео је оставку на место члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад





**Владислав Валерјевич Баришњиков,**  
*члан Извршног одбора, заменик генералног директора за развој међународног  
бизниса ОАД „Гаспром њефт“*

Рођен је 25. марта 1965. године у Петрозаводску. Године 1987. завршио је Војни Краснознаменски институт, а 2001. године Северозападну академију државне службе при Президијуму Руске Федерације, смер Државна и општинска управа. У периоду од 1991. до 1999. радио је на разним функцијама у Ленгорисполкому, Комитету за иностране послове администрације Санкт Петербурга. У периоду од 1999. до 2000. био је саветник вицегубернатора Санкт Петербурга, директор некомерцијалног партнерства „Центар за сарадњу са земљама азијског и тихоокеанског региона“. У периоду од 2000. до 2002. радио је у администрацији председника Руске Федерације као саветник у Канцеларији овлашћеног представника председника Руске Федерације у Северозападном федералном округу. Од децембра 2002. до априла 2009. године био је на месту директора представништва ОАД „Гаспром“ у Кини, регионалног представништва у земљама азијског и тихоокеанског региона. Од априла 2009. године, заменик је генералног директора ОАД „Гаспром њефт“ за развој међународног бизниса. Државни је саветник Руске Федерације треће категорије.



**Алексеј Викторович Јанкевич,**  
*заменик генералног директора за економику и финансије ОАД „Гаспром њефт“*

Рођен 19. децембра 1973. године. Године 1997. завршио је Државни електротехнички Универзитет у Санкт-Петербургу (ЛЕТИ), смер „оптички инструменти и системи“. 1998. године 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. је заменик финансијског директора „ПЛК-Интернешнл“ (бави се производњом и продајом уља и специјалних нафтних деривата и послује у оквиру ЛУКОИЛ групе).

Од 2007. до 2011. је начелник Департмана за планирање и буџет, руководилац Дирекције за економику и корпоративно планирање ОАД „Гаспром њефт“. Од августа 2011. је в.д. заменика генералног директора ОАД „Гаспром њефт“ за економику и финансије. Од марта 2012. године је члан Извршног одбора ОАД „Гаспром њефт“, Заменик генералног директора ОАД „Гаспром њефт“ за економику и финансије.



**Кирил Албертович Кравченко,**  
*заменик генералног директора за управљање иностраним активама ОАД  
„Гаспром њефт“, генерални директор НИС а.д. Нови Сад*

Рођен је 13. маја 1976. године у Москви. С највећим успехом дипломирао је социологију на Московском државном универзитету „М.В. Ломоносов“. Од 2002. до 2003. године студирао је на Отвореном британском универзитету (менаџмент финансија), а од 2003. до 2004. године у школи бизниса ИМД. Доктор је економских наука и професор. До 2000. године радио је у области консалтинга, а од 2000. до 2004. године у компанији ЈУКОС, у Москви и Западном Сибиру, обављао је различите дужности. Од 2001. до 2002. године радио је у Европи и Латинској Америци у компанији „Шлумбергер“ (партнерски програм са НК ЈУКОС). Од 2004. до 2007. године, административни је директор „МХК ЕвроХим“ а.д. Више пута је биран за члана управних одбора у већим компанијама. У априлу 2007. године именован је за потпредседника ОАД „Гаспром њефт“. Од јануара 2008. године је заменик председника Извршног одбора ОАД „Гаспром њефт“, заменик генералног директора за организациона питања. Од фебруара 2009. године је генерални директор Нафтне индустрије Србије и члан Управног одбора Нафтне индустрије Србије (од 2012. Одбор директора). Од марта 2009. године је заменик генералног директора за управљање иностраним активама ОАД „Гаспром њефт“.



**Александар Владимирович Крилов,**  
*директор Дирекције за регионалну продају ОАД „Гаспром њефт“*

Рођен је 17.03.1971. у Лењинграду. 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. 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 2005–2007. био је заменик руководиоца у Дирекцији за реализацију у ДОО „Сибур“. Од априла 2007. до данас, руководилац је Департмана за снабдевање нафтним дериватима, руководилац Департмана за регионалну продају и директор Дирекције за регионалну продају ОАД „Гаспром њефт“.



**Никола Мартиновић,**  
**члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије**

Рођен је 3. децембра 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, у НИС а.д. обавља послове специјалног саветника. Био је члан Управног одбора Нафтне индустрије Србије од 2004. до 2008. године, а на исту функцију именован је и фебруара 2009. године. Тренутно је ангажован као члан Савета гувернера Народне банке Србије.



**Ненад Мијаиловић,**  
**члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије**

Рођен је 14. октобра 1980. године у Чачку.

Године 2003. завршио је Економски факултет, Универзитет у Београду, године 2007. завршио је магистарске студије на Универзитету у Лозани, Швајцарска, а 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. године радио је као консултант и руководиоца у области финансија и банкарства у следећим компанијама: Deloitte, Београд, AVS Fund de Compensation, Geneve, JP Morgan, London, KBC Securities Corporate Finance, Београд. У периоду од децембра 2009. до августа 2012. године био је саветник министра у Министарству Економије и регионалног развоја Републике Србије, у ресору привреде и приватизације. Од августа 2012. године до данас је помоћник министра у Министарству Финансија и Економије Републике Србије.



**Негица Рајаков,**  
**члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије**

Рођена 4. фебруара 1969. године у Панчеву.

Почела је каријеру као Асистент сарадник на Катедри за електричне машине Електротехничког факултета у Београду. Стручни рад у пракси започела је 1996. на пословима електроинжењера приправника у ЈП Електровојводина, ЕД Панчево.

Од 1997. до данас запослена је у ХИП Петрохемија а.д. Панчево где су јој били поверени послови инжењера техничке заштите, главног инжењери техничке заштите, руководиоца службе заштите на раду у РЈ Заштита, руководиоца службе у РЈ Кибернетика, помоћника директора и директора РЈ Електроснабдевање.

Од 2010. године до данас обавља послове помоћника директора РЈ Електроснабдевање ХИП-Петрохемија, а.д. Панчево.

Од 2011. године је судски вештак за област електротехнике.



**Волфганг Рутеншторфер,**  
**независни члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије**

Рођен је 15. октобра 1950. у Аустрији.

Године 1976. почео је да ради у компанији ОМВ, 1985. је прешао у Дирекцију за планирање и контролу, а 1989. је преузео одговорност за стратешки развој групе ОМВ. Пошто је 1990. 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, када је постао заменик министра финансија. Првог јануара 2000. вратио се у Извршни одбор ОМВ-а и био задужен за финансије до априла 2002. године, а за гас до децембра 2006. У периоду од 1.1.2002. до 31.3.2011. био је председник Извршног одбора ОМВ групе.



**Анатолиј Мојсејевич Чернер,**  
**заменик председника Извршног одбора, заменик генералног директора за логистику, прераду и промет ОАД „Гаспром њефт“**

Рођен је 1954. године, а 1976. је завршио Грозненски нафтни институт, смер Хемијска технологија прераде нафте и гаса. Од 1976. до 1993. године радио је у грозненској рафинерији „Шерипов“, где је прошао пут од оператера до директора рафинерије. Године 1996. почео је да ради у компанији „Славњевфт“, на месту управника Одељења промета нафте и нафтних деривата, а касније је именован за потпредседника

НГК „Славнефт“. На дужност потпредседника за прераду и промет компаније „Сибнефт“ (од јуна 2006. године – „Гаспром њефт“) именован је у априлу 2006. године.



**Станислав Владимирович Шекшња,**  
професор међународне школе бизниса INSEAD

Рођен је 29. маја 1964. године. Држављанин је Француске. Шеф праксе у одељењу „Talent Performance and Leadership Development Consulting“. Директор је „Talent Equity Insitute“, старији партнер компаније „Ward Howell“ и професор предузетничког лидерства међународне школе бизниса INSEAD. Има преко 10 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“.

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

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
Никола Мартиновић	224	0,0001%
Негица Рајаков	5	0,000003066%
Ненад Мијаиловић	5	0,000003066%

#### Чланство у ОД или НО других друштава

Чланство у ОД или НО других друштава	
Вадим Владиславович Јаковљев	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАД НГК „Славнефт“</li> <li>• ОАД „СН-МНГ“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Развој“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт-ННГ“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт-Исток“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт-Хантос“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт-НТЦ“</li> <li>• ДОО „Газпром њефт-Ангара“</li> <li>• ОАД „НК Магма“</li> <li>• ЗАД „Газпромнефт-Оренбург“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт-Сахалин“</li> <li>• Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (члан Надзорног одбора)</li> </ul>
Владислав Валерјевич Баришњиков	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОО „Гаспром њефт Развој“</li> </ul>
Алексеј Викторович Јанкевич	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАД „НГК“ „Славнефт“ ;</li> <li>• ЗАД „Гаспром њефт – Аеро“;</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт – СМ“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Бизнис-Сервис“ ;</li> <li>• Гаспром њефт Лубрикантс Италија ;</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Margin Bunker“;</li> <li>• ЗАД „Гаспромнефт – Оренбург“ ;</li> </ul>
Кирил Албертович Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Члан Већа клупског савета ФК ЦЗ</li> <li>• Потпредседник Националног нафтног комитета Србије</li> <li>• Члан ОД Тениске федерације Србије</li> <li>• Члан ИО Скијашког савеза Србије</li> <li>• Члан УО САМ – Српска асоцијација менаџера</li> </ul>
Александар Владимирович Крилов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ЗАД „Гаспром њефт Кузбас“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт Новосибирск“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт Омск“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт Тјумен“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт Урал“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт Јарославље“</li> <li>• ЗАД „Гаспром њефт Северозапад“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Азија“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Таџикистан“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Казахстан“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Центар“</li> <li>• ДОО „МТК“</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ДОО „Гаспром њефт Терминал“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Чељабинск“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт – регионална продаја“</li> </ul>
Никола Мартиновић	-
Ненад Мијаиловић	-
Негица Рајков	-
Волфганг Рутеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• „CA Immobilien“ AG, Беч, председник Надзорног одбора</li> <li>• „Vienna Insurance Group“ AG, Беч, председник Надзорног одбора</li> <li>• „Telekom Austrija“ AG, Беч, члан Надзорног одбора</li> <li>• „Flughafen Wien“ AG, Беч, члан Надзорног одбора</li> <li>• „RHI“ AG, Беч, члан Надзорног одбора</li> </ul>
Анатолиј Мојсејевич Чернер	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ОАД НГК „Славњефт“</li> <li>• ОАД „Гаспром њефт-ОНПЗ“</li> <li>• ОАД „Славњефт-ЈАНОС“</li> <li>• ОАД „Газпром њефт –МНПЗ“</li> <li>• ЗАД „Гаспром њефт-Аеро“</li> <li>• ЗАД „Санктпетербуршка међународна робно-сировинска берза“</li> <li>• ИДОО „Гаспром њефт – Белнефтепродукт“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт – СМ“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт Марин Бункер“</li> <li>• ДОО „Гаспром њефт – Логистика“</li> <li>• ОАД „Мозирски НПЗ“</li> </ul>
Станислав Владимирович Шекшња	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Члан Комисије за стратегију у Одбору директора ОАД „РОСНАНО“</li> </ul>

#### Укупан износ накнада исплаћен члановима ОД, нето у РСД

Генерални директор	5.183.974
Остали чланови ОД	7.375.228

#### Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара

Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара Друштва је саветодавно и стручно тело Скупштине акционара НИС-а које јој помаже у раду и разматрању питања из њеног делокруга.

На V редовној седници Скупштине акционара НИС-а одржаној 18. јуна 2013. године дужности члана Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад разрешени су Миливоје Цветановић и Божо Станишић, а именовани су нови чланови Љубомир Аксентијевић и Радослав Стриковић.

Чланови Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара, на дан 30.06.2013. године су:

- Љубомир Аксентијевић (председник)
- Радослав Стриковић (члан)
- Алексеј Александрович Урусов (члан)



#### Љубомир Аксентијевић

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

Рођен је 9. јула 1940. у Београду. Завршио је Економски факултет Универзитета у Београду 1963. године. Од 1964. до 1997. радио је на радним местима у области трговине и банкарства у компанијама Интерекспорт-Београд, Представништво банке Societe Generale, Париз, за Екс-Југославију, Комерцијални директор банке Societe Generale Yugoslav Bank, Београд. Од 1997- 2005. био је представник Societe Generale Banke, Париз у Алма-Ати, Казахстан и Директор представништва банке SG, Paris, у Баку, Азербејџан.

Од 2005-2009. радио је на позицијама Директор развоја инвестиционог банкарства за Југоисточну Европу, банке Societe Generale, Париз, Саветник Генералног Директора банке Societe Generale-Srbija a.d.

Од маја 2010. до септембра 2011., саветник је потпредседника Владе Републике Србије за економију и међународне финансије, а од 2012. до данас је посебни саветник за развој и финансије Министра енергетике, развоја и заштите животне средине Републике Србије.



### **Радослав Стриковић**

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

Рођен је 7. октобра 1956. у Црвенки.

1980. године је завршио Економски факултет у Суботици Универзитета у Новом Саду. Од 1982. до 1987. године радио је на радном месту економисте за план и анализу у области економско финансијских послова у РЗЗП у РО Металелектро, СОУР Агровојводина. У периоду од 1987. до 1989. године био је директор финансија у ООУР „Техничке робе“ СОУР Агровојводина, а од 1989. до 2000. године генерални директор D.D. ShiponS, СОУР Агровојводина. Био је члан Градског већа Града Новог Сада од 2004. до 2006. године, док од 2006. до 2008. године врши функцију главног стручњака из области привреде Града Новог Сада. Од 2008. до 2012. био је члан Владе АП Војводине као Секретар за енергетику и минералне сировине



### **Алексеј Александрович Урусов,**

*директор дирекције економике и корпоративног планирања ОАД „Гаспром њефт“*

Рођен је 17. новембра 1974. године. Завршио је Тјуменски државни универзитет (специјалност финансије и кредити) и Вулверхемптонски универзитет у Великој Британији (специјалност пословна администрација).

Од 2006 до 2008. 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. 2002-2003. је у Групи за мониторинг и контролу при ОД ТНК, а у периоду 2004-2006. радио је као финансијски директор у пословној јединици ТНК-ВР Украјина. Од 2009 до 2012. радио је у компанији НИС а.д. Нови Сад (Србија) на функцији финансијског директора.

### Број и % акција НИС-а у власништву чланова Одбора Скупштине акционара

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
Љубомир Аксентијевић	5	0,000003066%

### Чланство у ОД или НО других друштава

Чланство у ОД или НО других друштава	
Љубомир Аксентијевић	-
Радослав Стриковић	-
Алексеј Александрович Урусов	• Члан Надзорног одбора у друштву Marine Bunker Balkan S.A.

### Укупан износ накнада исплаћен члановима ОСА, нето у РСД

Чланови ОСА	18.167.336
-------------	------------

### Генерални директор

Генерални директор координира рад извршних чланова Одбора директора и организuje послове Друштва. Поред тога, генерални директор Друштва обавља послове дневног управљања и овлашћен је да одлучује о питањима која не спадају у надлежност Скупштине акционара и Одбора директора.

Генерални директор је законски заступник НИС-а. Генерални директор НИС-а је г-дин Кирил Албертович Кравченко.

### Саветодавни одбор генералног директора

Саветодавни одбор генералног директора је стручно тело које помаже генералном директору у раду и разматрању питања из његовог делокруга.

Поред питања која се тичу текућег пословања Друштва (месечни и квартални резултати пословања, годишњи бизнис планови, месечни инвестициони планови), Саветодавни одбор се бави питањима стратегије и политике развоја чије основе постављају Скупштина акционара и Одбор директора Друштва.

Састав Саветодавног одбора је утврђен Одлуком генералног директора и чине га директори блокова и функција Друштва, заменик генералног директора за петрохемијске послове и регионални директори НИС а.д. Нови Сад за Румунију и Адријатик.



Састав Саветодавног одбора НИС-а чине:

- ЗГД - директор Функције за стратегију и инвестиције
- ЗГД - директор Функције за корпоративну заштиту
- ЗГД - директор Функције за финансије, економику, планирање и рачуноводство
- ЗГД - директор Функције за правна и корпоративна питања
- ЗГД - директор Функције за организациона питања
- ЗГД - директор Функције за спољне везе и односе са државним органима
- ЗГД - директор Функције за односе са јавношћу и комуникације
- ЗГД - директор Функције за МТСП и КИ
- ЗГД за петрохемијске послове
- директор Функције за интерну ревизију
- директор Функције за HSE
- директор Блока „Истраживање и производња“
- директор Блока „Промет“
- директор Блока „Прерада“
- директор Блока „Сервиси“
- директор Блока „Енергетика“
- Регионални директор НИС а.д. Нови Сад за Румунију
- Регионални директор НИС а.д. Нови Сад за Адријатик

Саветодавни одбор има Веће које чине директори блокова НИС а.д. Нови Сад и заменик генералног директора за петрохемијске послове.





## Управљање ризицима

---

Друштво је дефинисало циљеве у области управљања ризицима и успоставило интегрисани систем управљања ризицима (ИСУР). ИСУР је системски, уређен, унификован, континуирани и непрекидни процес идентификовања, процене, дефинисања и мониторинга реализације мера за управљање ризицима.

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

### Индустријски ризици

---

Будући да је главна област пословања производња, прерада и промет нафте и гаса, Друштво је нарочито изложено ризицима проузрокованим:

- потенцијалним променама цене нафте и нафтних деривата
- ризицима у области истраживања и производње нафте.

#### *Ризици повезани с потенцијалним променама цена нафте и нафтних деривата*

Друштво је због своје основне активности изложено ризицима промене цена сирове нафте и нафтних деривата која утиче на вредност залиха и марже у преради нафте, што даље утиче на будуће токове новца. Кретање цена нафте и нафтних деривата није под контролом Друштва, већ зависи од спољних фактора као што су глобалне промене и промене биланса понуде и тражње у Републици Србији, обим потрошње ових тржишта и активности регулаторних органа.

У циљу смањења потенцијалног негативног утицаја наведених ризика, Друштво спроводи следеће активности:

- годишње планирање засновано на приступу сценарија, праћење планова и благовремено кориговање оперативних планова набавке сирове нафте
- редовно заседање Комисије за набавку сирове нафте
- свакодневно праћење публикација за сирову нафту Ural (RCMB) и Brent DTD, као и контакти са иностраним партнерима.

Наведене мере омогућавају Друштву да смањи наведене ризике на прихватљив ниво.

#### *Ризици у области истраживања и производње нафте*

Један од значајних циљева Друштва јесте да се интензивирањем истраживања повећа ресурсна база Компаније. То 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 јесте непотврђивање процењених резерви и, као последица тога, неостваривање планираног раста ресурсне базе.

Друштво има значајно искуство у спровођењу геолошко-истражних радова. Експертизе програма геолошко-истражних радова спроводу се интерно и од стране највећег акционара и користе се најсавременије методе истраживања, што све утиче на смањење вероватноће настанка овог ризика.

### Финансијски ризици


---

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

#### *Тржишни ризик*

**Валутни ризик** – Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промене курса страних валута који проистиче из пословања с различитим валутама, првенствено USD и EUR. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.





Ризик промене цена – Друштво је због своје основне активности изложено 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.

Ризик каматне стопе – Друштво врши пласирање новчаних средстава. Пласирање новчаних средстава врши се само код кључних пословних банака код којих Друштво има кредите, односно кредитне/документарне линије. Такође, средства која се орочавају, у РСД и у иностраној валути, орочавају се на кратак рок (до 90 дана) и уз фиксне каматне стопе на таква орочења. Из претходно наведеног, приход Друштва и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа на пласирана средства у виду орочених депозита, иако висина каматних стопа које Друштво може да оствари на тржишту умногоме зависи од висине базичних каматних стопа у моменту орочавања (Белибор / Референтна каматна стопа НБС-а).

Током 2013 године, Друштво је одобрило субординиране кредите компанијама из иностранства које су у већинском власништву Друштва, као начин финансирања пословне активности у иностранству. Кредити који су одобрени за ове намене одобрени су уз променљиве каматне стопе (Еурибор).

Кредити дати по променљивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику новчаног тока. У зависности од нето задужености у неком периоду, било која промена основне каматне стопе (Еурибор или либор) има утицај на резултат Друштва.

#### *Кредитни ризик*

Управљање кредитним ризиком успостављено је на нивоу Друштва. Кредитни ризик настаје код готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, интеркомпанијских кредита датих иностраним или домаћим зависним правним лицима, као и због изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе.

У погледу кредитних лимита, банке се рангирају према утврђеним методологијама за кључне и остале банке, а у сврху усаглашавања инструмената обезбеђења потраживања.

Друштво је исправило потраживања од купаца који су прекорачили кредитне лимите или који имају проблема са ликвидношћу.

#### *Ризик ликвидности*

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





### Светска економија

Глобална економија показује знаке побољшања. Међутим, ови знаци побољшања нису константни већ на махове. Криза финансијског тржишта у Европи и даље је под контролом упркос кризи на Кипру, у САД значајано затезање фискалне политике неутралише друге позитивне факторе, док у Јапану нова монетарна политика обећава већи раст.

Економска криза у Европи, чије су последице осетиле земље у западном и централном делу континента, полако се сели на исток, будући да привредни раст Пољске и Естоније успорава, док Чешка полако запада у рецесију.

Према информацијама Међународне агенције за енергетику (IEA) слабији раст глобалне економије угрожава тражњу нафте. Ова агенција је благо снизила прогнозу раста потрошње нафте, и то за 0,08 одсто у односу на раније прогнозе. Иако IEA сматра да ће раст потрошње нафте у Кини успорити, према предвиђањима тражња за нафтом у земљама у развоју ипак би требало да надмаши тражњу развијених економија из 34-члане Организације за економску сарадњу и развој (OECD).

### Србија

Крајем јуна (25.6.) Влада Србије је једногласно усвојила Предлог ребаланса буџета којим се предвиђа уштеда од око 36 милијарди динара и ограничавање буџетског дефицита на 4,7 одсто бруто друштвеног производа БДП-а, односно на 178,3 милијарди динара. Предлог ребаланса буџета усвојен је као део свеобухватних економских реформи које ће се симултано спроводити, а које подразумевају стабилизацију државног буџета, реформу јавног сектора и унапређење пословне климе.

Мере за стабилизацију државног буџета, које су саставни део усвојеног пакета економских мера владе, почеле су да дају прве резултате, а у јуну је остварен најмањи буџетски дефицит од почетка ове године у износу од око пет милијарди динара.

Према подацима Републичког завода за статистику, реални међугодишњи раст БДП-а у првом тромесечју 2013, у ценама претходне године, ревидиран је навише са 1,9% на 2,1%.

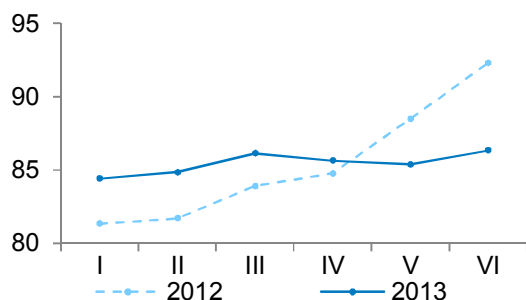
Индустријска производња је у мају, према десезонираним подацима Републичког завода за статистику, забележила пад од 3,7%, док је у односу на исти месец претходне године била нижа за 0,5%. Посматрано према структури укупне индустрије, сектор рударства је остварио међугодишњи раст од 10,0%, док су прерађивачка индустрија и сектор снабдевања електричном енергијом, гасом и паром забележили међугодишњи пад активности од 1,1% и 1,3%, респективно.

Прерађивачка индустрија је, према десезонираним подацима, у мају забележила пад од 6,3%. У оквиру прерађивачке индустрије, највећи негативан допринос укупној индустрији потиче од производње прехранбених и металских производа. С друге стране, највећи позитиван допринос укупној индустрији дала је производња деривата нафте и производња основних метала.

### Макроекономски показатељи

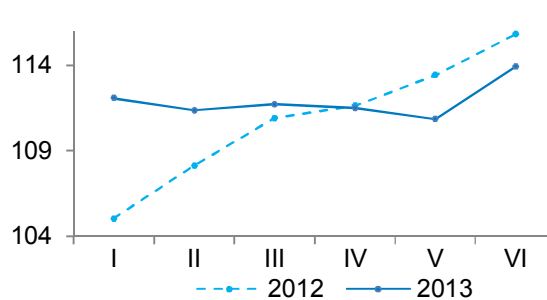
#### Кретање курса USD / РСД и EUR / РСД

#### USD / РСД



Графикон бр. 1: Кретање курса USD / РСД

#### EUR / РСД

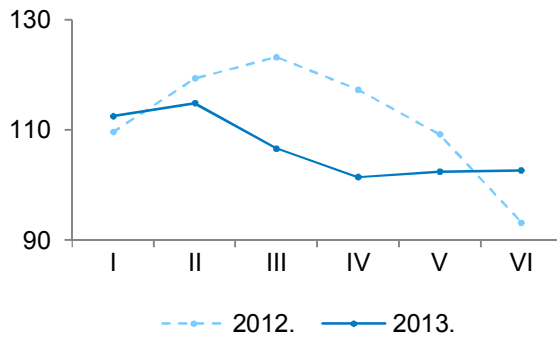


Графикон бр. 2: Кретање курса EUR / РСД

- Раст курса USD/PCД у првих шест месеци 2013. године износио је 1,44% или 1,24 РСД (курс USD/PCД кретао се од 86,1763 РСД на дан 1.01.2013. до 87,4141 РСД на дан 30.06.2013.)
- Раст курса EUR/PCД у првих шест месеци 2013. године износио је 0,40% или 0,4532 РСД (курс EUR/PCД кретао се од 113,7183 РСД на дан 1.01.2013. до 114,1715 РСД на дан 30.06.2013.)
- Раст курса USD/RSD у првих шест месеци 2012. године је износио +13,95 % или +11,28 РСД (курс USD/RSD се кретао од 80,8662 РСД на дан 01.01.2012.; до 92,1476 РСД на дан 30.06.2012.)
- Раст курса EUR/RSD у првих шест месеци 2012. године је износио +10,68 % или +11,18 РСД (курс EUR/RSD се кретао од 104,6409 РСД на дан 01.01.2012.; до 115,8203 РСД на дан 30.06.2012.)

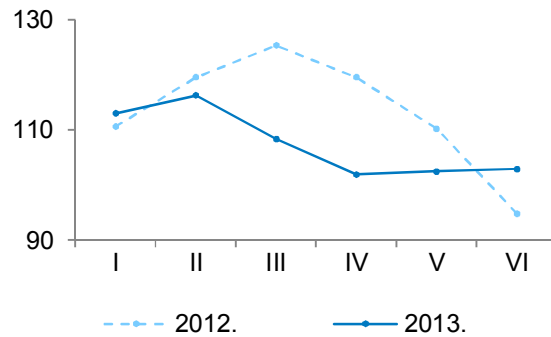
### Кретање цене нафте

Urals (USD/bbl)



Графикон бр. 3: Кретање цене нафте типа Urals

Brent (USD/bbl)



Графикон бр. 4: Кретање цене нафте типа Brent

Цена нафте типа Urals у првих шест месеци 2013. године у просеку је износила испод 107 USD/bbl.

## Положај на тржишту

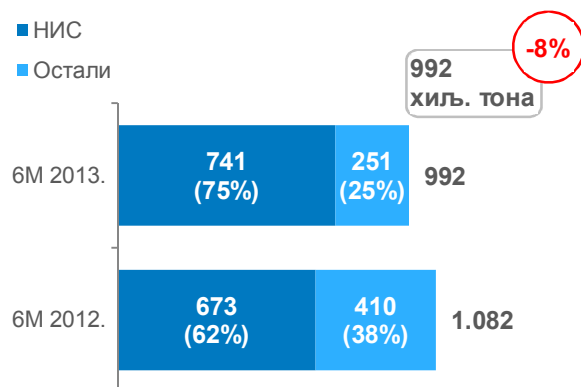
Недовољно брз опоравак привредних активности, велика стопа незапослености, као и додатно смањена куповна моћ становништва најзначајнији су фактори који доводе до пада тржишта нафтних деривата<sup>3</sup>.

Разлози за повећање тржишног учешћа НИС-а су у замени увозног лож уља и већег дела евродизела домаћим производом рафинерије у Панчеву

Малопродајно тржиште је забележило умеренији пад од тржишта моторних горива због измештања дела обима из канала veleпродаје у канал малопродаје у сегменту корпоративних клијената.

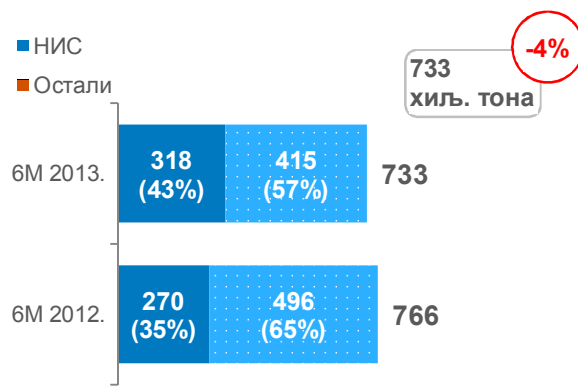
Разлози за константни пораст тржишног учешћа налазе се и у континуираном процесу модернизације бензинских станица, побољшаној услузи као и у позитивним ефектима ребрендинга и маркетиншких акција. Приметан је и сезонски пораст продаје регресивног горива пољопривредницима.

**Укупно тржиште моторних горива Србије<sup>3</sup>,**  
хиљ. тона



Графикон бр. 5: Укупно тржиште Републике Србије

**Тржиште малопродаје<sup>3</sup>,**  
хиљ. тона



Графикон бр. 6: Тржиште малопродаје Републике Србије

<sup>3</sup> Промет НИС-а укључује моторна горива, лож уље ЕЛ и ТНГ боце, а код осталих: моторна горива, лож уље ЕЛ и евро ЕЛ.

Извор: Привредна комора Србије, Национални нафтни комитет Србије, извештаји Блока „Промет“

## Анализа остварених резултата

### Кључни показатељи пословања

Q2 2013	Q2 2012.	$\Delta \frac{Q2\ 2013.}{Q2\ 2012.}$ (%)	Кључни показатељи	Јединица мере	6М 2013.	6М 2012.	$\Delta \frac{6М\ 2013.}{6М\ 2012.}$ (%) <sup>4</sup>
102,16	106,6	-4%	Urals	\$/bbl	106,75	112	-5%
10,9	13,6	-20%	Нето добит	млрд. РСД	19,1	22	-13%
15,8	21,3	-26%	ЕБИТДА <sup>5</sup>	млрд. РСД	27,9	36,8	-24%
62,1	54,2	15%	Приходи од реализације (без акцизе)	млрд. РСД	110,7	99,8	11%
12	21,7	-45%	ОСФ	млрд. РСД	21,9	19,7	11%
31,9	22,5	42%	Обрачунати порези и остале фискалне обавезе <sup>6</sup>	млрд. РСД	51,8	38,2	36%
407	395	3%	Производња домаће нафте и гаса <sup>7</sup>	хиљ. усл. тона	818	785	4%
293	283	3%	Производња домаће нафте <sup>8</sup>	хиљ. тона	593	563	5%
812	732	11%	Обим прераде нафте и полупроизвода	хиљ. тона	1.403	1.161	21%
784	564	39%	Укупан промет нафтних деривата	хиљ. тона	1.350	1.067	26%
19	0,4	4.659%	Промет - ино активе	хиљ. тона	24,4	0,4	6.007%
628	500	26%	Промет нафтних деривата на домаћем тржишту	хиљ. тона	1.089	936	16%
196	155	26%	Малопродаја	хиљ. тона	318	270	18%
567	384	48%	Продаја светлих деривата	хиљ. тона	963	684	41%
0	47,3	-100%	CAPEX из ГПН зајма <sup>8</sup>	млн. EUR	0	71,96	-100%
11,9	4,1	188%	CAPEX из ОСФ (НИС пројекти)	млрд. РСД	24,1	9,1	165%
442	366	21%	Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) <sup>9</sup>	млн. USD	442	366	21%

<sup>4</sup> Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

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

<sup>5</sup> ЕБИТДА = Приходи од продаје (без акцизе) – трошкови залиха (нафте, нафтних деривата и осталих производа) – оперативни трошкови пословања (ОРЕХ) – остали трошкови на које менаџмент може да утиче

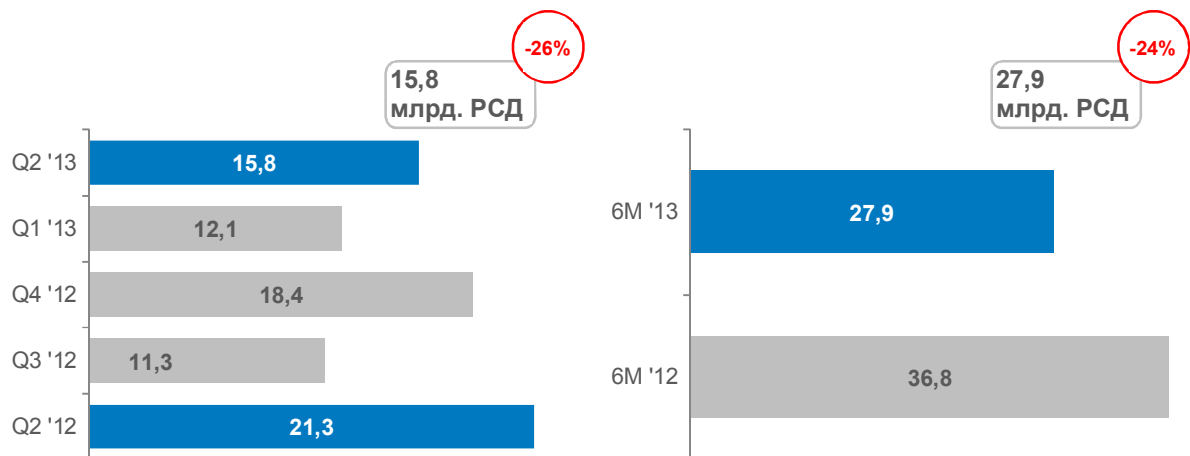
<sup>6</sup> Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи обрачунати за посматрани период

<sup>7</sup> Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и ТНГ, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

<sup>8</sup> У складу са Уговором о продаји и куповини акција НИС а.д. Нови Сад (тачка 8.1.2) Гаспром Њефт ОАД (ГПН) има обавезу да обезбеди НИС а.д. Нови Сад износ од 500 милиона ЕУР путем зајмова за посебну намену у циљу спровођења програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса НИС а.д. Нови Сад. CAPEX из ГПН зајма не укључује акредитиве. Целокупна обавеза Гаспром њефта из купорподајног уговора у потпуности је испуњена у априлу 2012. године и у другој половини 2012. године НИС је започео са отплатом зајма.

<sup>9</sup> Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На 30.06.2013. то износи 423 милиона УСД укупног дуга + 19 милиона УСД акредитива

EBITDA

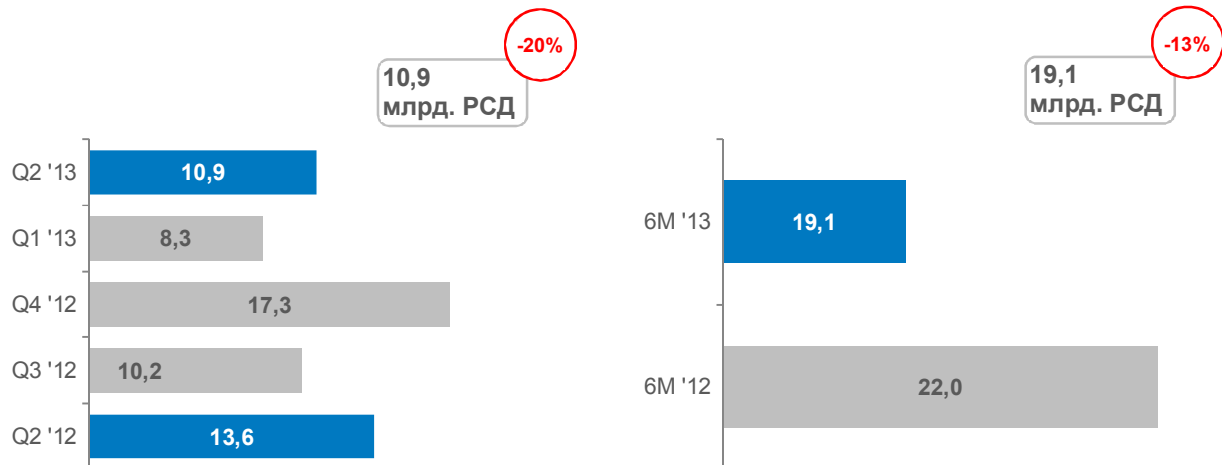


Графикон бр. 7: EBITDA

Ценовна коњукура је негативно утицала на EBITDA. Овај утицај делимично је компензован растом обима производње нафте и растом обима продаје и повећањем удела светлих деривата:

- Цена нафте и нафтних деривата
- Цена гаса
- Повећање производње нафте и гаса

Нето добит

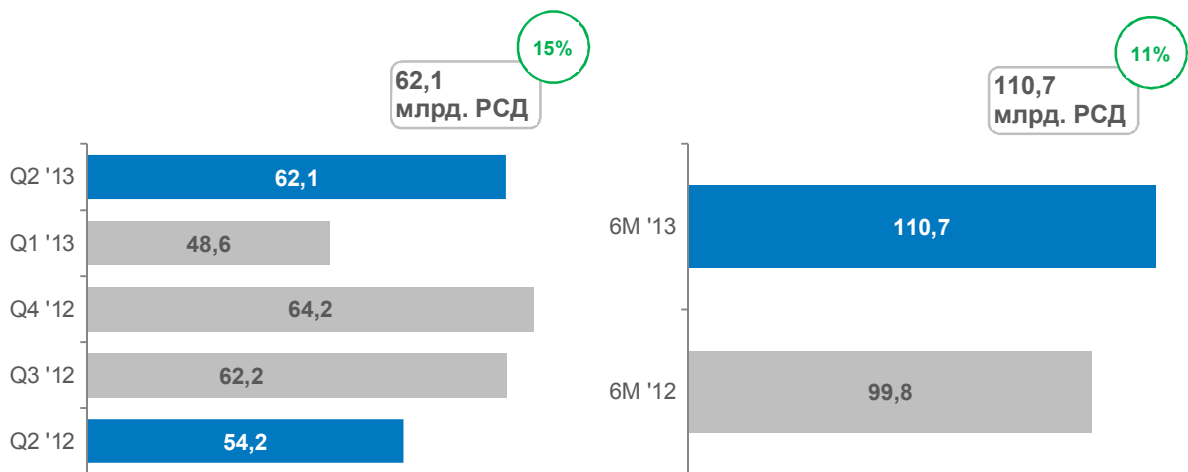


Графикон бр. 8: Нето добит

Нето добит нижа у односу на исти период претходне године:

- Цена нафте и нафтних деривата
- Цена гаса
- Повећање производње нафте и гаса

## Приходи од продаје

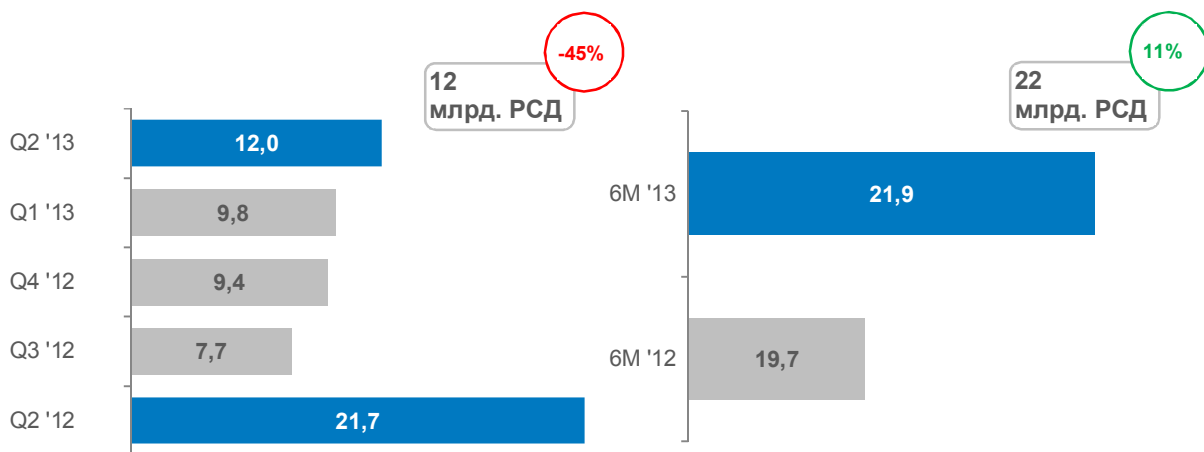


Графикон бр. 9: Приходи од продаје

Раст малопродајних цена нафтних деривата у Q2 2013. за око +0,96% у односу на Q2 2012., док је раст у првих 6М 2013. у односу на првих 6М 2012. износио +4,98%:

Промене малопродајних цена	$\Delta \frac{Q2\ 2013.}{Q2\ 2012.}$ (%)	$\Delta \frac{6M\ 2013.}{6M\ 2012.}$ (%)
БМБ 95	1,8	4,9
Европремијум БМБ 95	-2,9	2,6
Д2	5,1	8,8
Евро дизел	0,1	3,9

## OCF



Графикон бр. 10: Оперативни новчани ток

### Раст OCF:

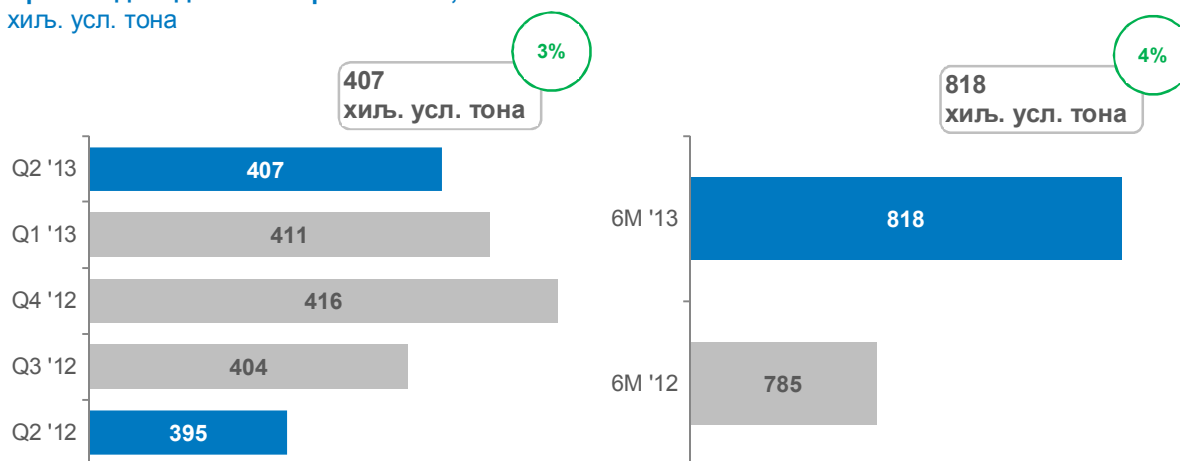
- Повећан прилив од купаца
- Већа плаћања за сирову нафту у Q2 2013. године у односу на Q2 2012. године (разлог смањеног OCF у Q2 2013 у односу на Q2 2012).

Истраживање и производња

Укупна производња нафте и гаса за првих шест месеци 2013. године износи 818 хиљада условних тона, што је за 4% више у односу на исти период у 2012. години:

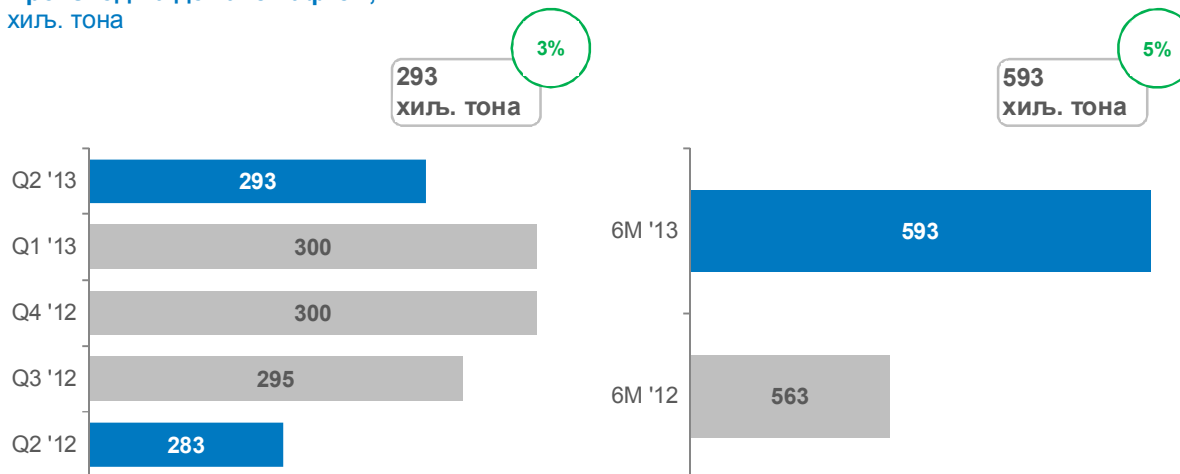
- Пораст производње домаће нафте због примене додатних геолошко техничких активности
- Пораст производње гаса је +1% у односу на првих шест месеци 2012. године због оптимизације рада гасних поља Велебит и Мокрин
- Измена методологије за обрачун производње нафте и гаса – укључен је и газолин и ТНГ, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

Производња домаће нафте и гаса<sup>10</sup>,  
хиљ. усл. тона



Графикон бр. 11: Производња домаће нафте и гаса

Производња домаће нафте<sup>11</sup>,  
хиљ. тона



Графикон бр. 12: Производња домаће нафте

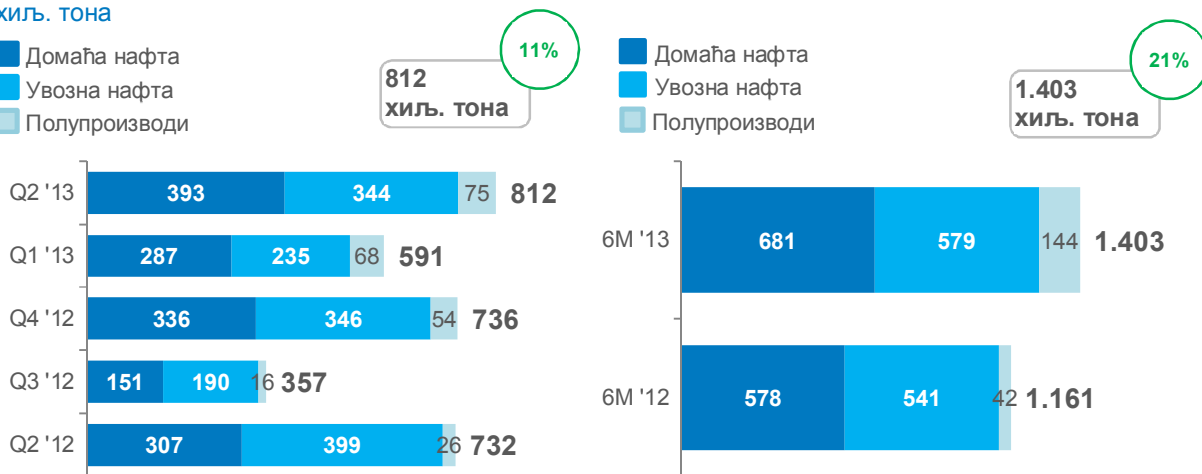
<sup>10</sup> Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и ТНГ, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

**Обим прераде сирове нафте је већи за 21% у односу на 6М 2012:**

- Рад постројења МНС/ДНТ у 2013:
  - позитивне промене у структури деривата: повећања производње евро дизела и смањења бензина и бензинских компоненти.
- Повећање обима прераде у складу са тржишним потребама

**Обим прераде,**  
хилъ. тона

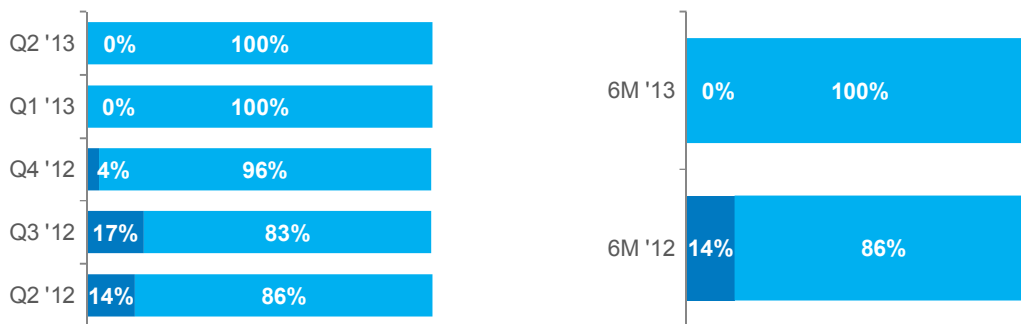
- Домаћа нафта
- Увозна нафта
- Полупроизводи



Графикон бр. 13: Обим прераде

**Прерада нафте по рафинеријама,**  
хилъ. тона

- РНС
- РНП



Графикон бр. 14: Структура прераде по рафинеријама



Пораст укупног промета нафтних деривата за 26% у односу на првих шест месеци 2012. године:

**Малопродаја – раст продаје од 18%:**

- Раст продаје нафтних деривата еуро квалитета

**Промет ино активе – раст од 60х**

- У 6М 2012 ино промет је био занемарљив

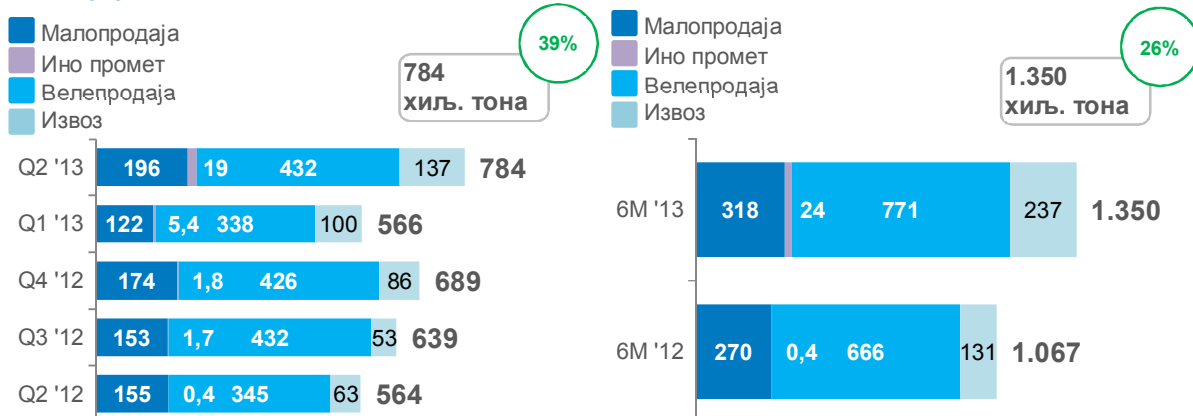
**Велепродаја – раст од 16%:**

- Раст продаје дизел горива због повећаног пласмана евро дизела из домаће производње
- Смањена продаја мазута због топлих временских услова
- Смањена продаја бензина због смањења тражње

**Извоз – раст од 81%:**

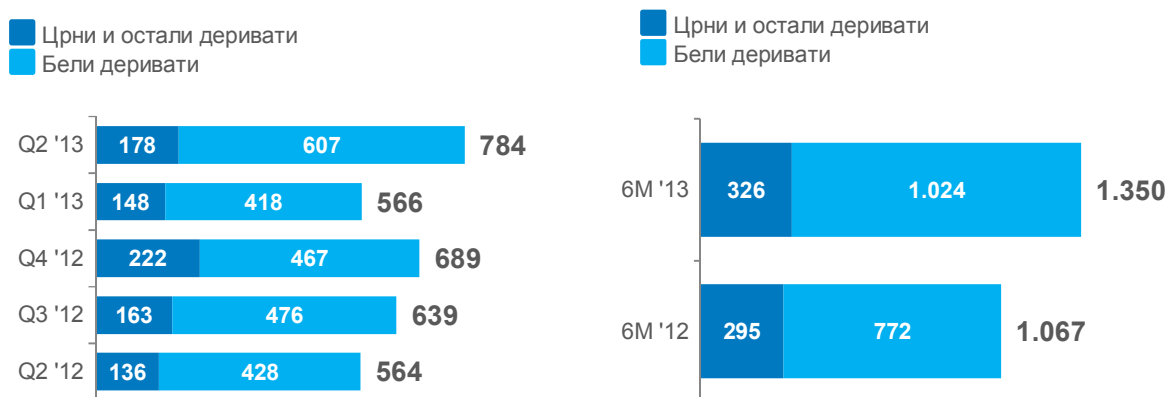
- Раст продаје мазута и бензинских компоненти
- Повећан удео белих деривата

**Обим промета,**  
хиљ. тона



Графикон бр. 15: Промет нафтних деривата<sup>11</sup>

**Структура промета,**  
хиљ. тона



Графикон бр. 16: Структура промета

<sup>11</sup> Ино промет представља промет остварен од стране НИС-ових ћерки фирми. У Q2 и 6М 2013 НИС је своје ћерке фирме снабдео са 11,9 хиљада тона, док је остатак набављен од других добављача

## Рацио показатељи

	6М 2013.	6М 2012.	$\Delta \frac{6М 2013.}{6М 2012.} (\%)$
<b>Принос на укупни капитал</b> (бруто добит/укупни капитал)	15%	21%	-28%
<b>Нето принос на сопствени капитал<sup>12</sup></b> (нето добит/сопствени капитал <sup>12</sup> )	23%	25%	-7%
<b>Пословни нето добитак</b> (пословни добитак/нето приход од продаје)	22%	35%	-36%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	105%	124%	-16%
<b>Степен задужености</b> (краткорочне и дугорочне обавезе/сопствени капитал <sup>12</sup> )	185%	157%	18%
<b>Ликвидност I степена</b> (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	3%	49%	-94%
<b>Ликвидност II степена</b> (обртна имовина – залихе/краткорочне обавезе)	84%	126%	-34%
<b>Рацио нето обртног фонда</b> (обртна имовина – краткорочне обавезе/обртна имовина)	28%	50%	-43%

### Показатељи по акцији (за период 1.01.2013. – 30.06.2013.)

Последња цена	821 РСД
Највиша цена	1.020 РСД
Најнижа цена	737 РСД
Укупан промет	1.581.788.982 РСД
Укупан обим (број акција)	1.787.367 акција
Укупан број трансакција	95.013 трансакција
Тржишна капитализација на дан 30.06.2013.	133.872.588.400 РСД
EPS за период 1.01.2013. – 30.06.2013.	117,40 РСД
EPS за период 1.01.2012. – 31.12.2012.	303,3 РСД
P/E	2,71
Књиговодствена вредност на дан 30.06.2013.	881,94 РСД
P/BV	0,93
Исплаћена дивиденда по акцији (за последње три године)	<p>2012. Друштво је пословало с добитком. Скупштина акционара је 18. јуна 2013. године донела Одлуку о о расподели добити за 2012. годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад којом се предвиђа исплата дивиденде у бруто износу од 25% од нето добити остварене у 2012. години.</p> <p>2011. Друштво је пословало с добитком. Скупштина акционара је 25. јуна 2012. године донела Одлуку о расподели добити и покрићу губитака за 2011. годину, према којој се целокупна остварена добит распоређује на покривање губитака пренесених из ранијих година, и стога није било исплате дивиденде</p> <p>2010. Друштво је пословало с добитком. Управни одбор<sup>13</sup> је 27. јула 2011. године донео Одлуку о расподели добити и покрићу губитака за 2010. годину, према којој се целокупна остварена добит распоређује на покривање губитака пренесених из ранијих година, и стога није било исплате дивиденде</p>

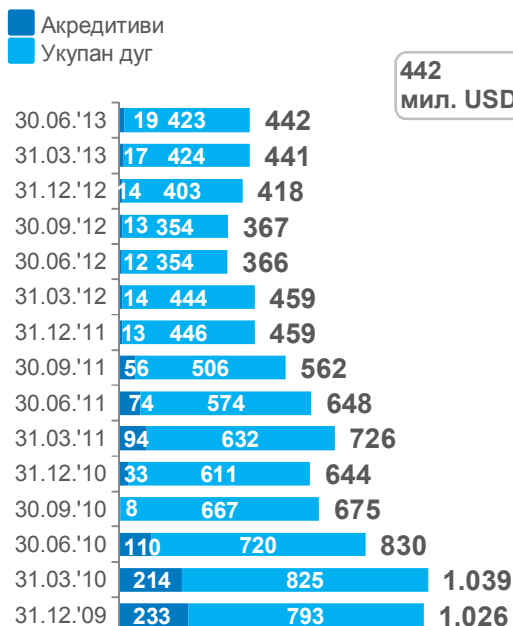
Друштво није стицало сопствене акције.

<sup>12</sup> Сопствени капитал = основни капитал

<sup>13</sup> У складу са Оснивачким актом НИС-а, који је важио у време доношења предметне одлуке, одлучивање о расподели добити и покрићу губитака било је у надлежности Управног одбора

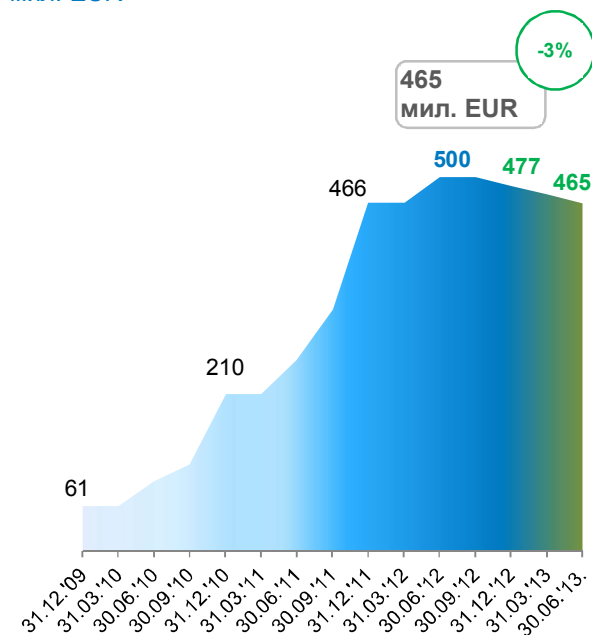
## Задуженост према банкама

### Кретање укупне задужености према банкама, мил. USD



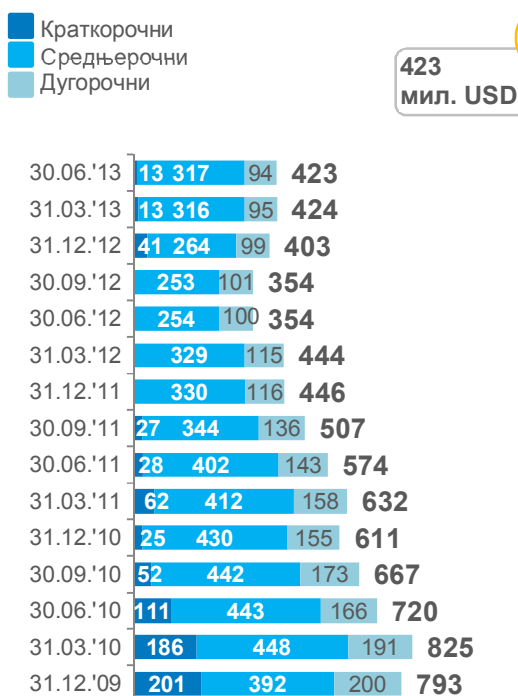
Графикон бр. 17: Укупна задуженост према банкама

### ГПН зајам, мил. EUR



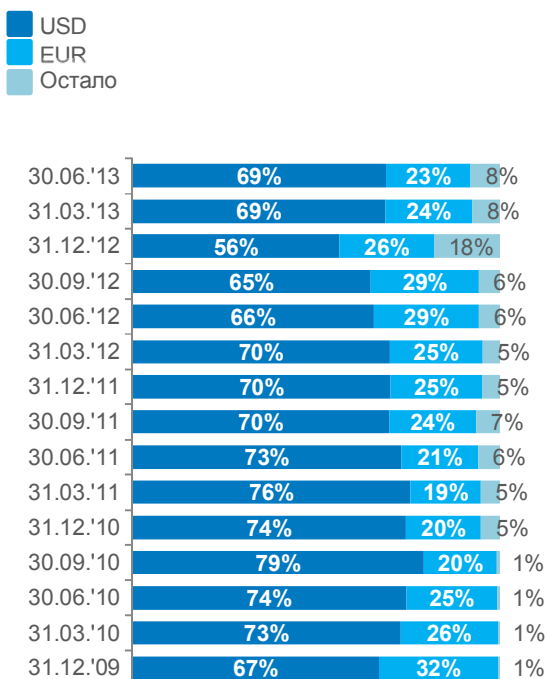
Графикон бр. 18: ГПН зајам

### Кретање укупног дуга према банкама, мил. USD



Графикон бр. 19: Укупан дуг према банкама

### Структура укупног дуга према банкама, по валутама, у%




Графикон бр. 20: Структура дуга према банкама

## Промене на имовини, у обавезама и резултату веће од 10%

Имовина	Промена (у %)	Објашњење
<b>Нематеријална улагања</b>	16%	Раст нематеријалних улагања са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на нова улагања у истраживање и развој у укупном износу од 1.210.922 хиљада РСД.
<b>Остали дугорочни финансијски пласмани</b>	46%	Раст осталих дугорочних финансијских пласмана са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на одобравање дугорочних зајмова зависним правним лицима у износу од 7.387.236 хиљада РСД. Исказана књиговодствена вредност дугорочних зајмова одговара њиховој фер вредности.
<b>Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља</b>	-85%	Смањење сталних средстава намењених продаји са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на продају пословне зграде у Средачкој улици у Београду.
<b>Потраживања</b>	19%	Раст потраживања са стањем на дан 30. јуна 2013. године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на продужење рока доспећа потраживања као и раст потраживања од Србијагас, Нови сад и ХИП Петрохемија, Панчево (у износу од 2.407 милиона РСД, односно 3.793 милиона РСД).
<b>Готовински еквиваленти и готовина</b>	-74%	Смањење готовине и готовинских еквивалената са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на смањење готовине на трансакционим рачунима у банци у износу од 5.260.787 и краткорочних депозита код банака са доспећем до 90 дана у износу од 1.081.515 хиљада РСД.
<b>Порез на додатну вредност и активна временска разграничења</b>	-42%	Смањење ПДВ-а и активних временских разграничења са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на смањење разграниченог ПДВ-а у износу од 2.750.512 хиљада РСД.
Обавезе	Промена (у %)	Објашњење
<b>Резерве</b>	-100%	Смањење резерви са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године у целини се односи на укидање резерви по основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2012 годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити. Расподела резерви које више нису имале намену је извршена у корист нераспоређене добити.
<b>Нереализовани добици по основу Хов</b>	349%	Раст износа Нерализованих добитака по основу ХОВ са стањем на дан 30. јуна 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године се у целини односи на раст вредности улагања у ХОВ намењене продаји по основу свођења вредности улагања на фер (тржишну) вредност.
<b>Нераспоређени добитак</b>	26%	Нето раст нераспоређеног добитка са стањем на дан 30. јуна 2013. године у целини се односи на остварени добитак у периоду од шест месеци који

		се завршио дана 31. марта 2013 године у износу од 19.143.963 хиљада РСД, расподелу резерви (у износу од 889.424 хиљада РСД) и осталог капитала (у износу од 5.597.824 хиљада РСД) у корист нераспоређеног добитка и са друге стране расподелу дивиденди (у износу од 12.364.129 хиљада РСД) и покриће губитка ранијих година (у износу од 396.287 хиљада РСД) на терет истог, у складу са Одлуком Скупштине акционара о расподели добити за 2012 годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити.
<b>Губитак</b>	-100%	Смањење губитка са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године у целини се односи на покриће губитка по основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2012 годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити. Покриће губитка је извршено у корист нераспоређене добити.
<b>Краткорочне финансијске обавезе</b>	10%	Нето раст краткорочних финансијских обавеза са стањем на дан 30. јуна 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године најзначајнијим делом се односи на издвајање текућих доспећа дугорочних обавеза по основу кредита (најзначајније Ерсте Банка Холандија у износу од 3.425.145 хиљада РСД) и са друге стране на отплату краткорочних обавеза по основу кредита узетих од UniCredit Bank у износу од 1.400.000 хиљада РСД и Војвођанске банке у износу од 1.000.000 хиљада РСД.
<b>Обавезе из пословања</b>	-16%	Смањење обавеза из пословања са стањем на дан 30. јуна 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године се најзначајнијим делом односи на смањење обавеза за сирову нафту према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија (смањење за 4.521 милиона РСД).
<b>Остале краткорочне обавезе</b>	182%	Раст осталих краткорочних обавеза са стањем на дан 30. јуна 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године у целини се односи на раст обавеза по основу дивиденди у износу од 12.364.129 хиљада РСД насталих на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2012 годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити.
<b>Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР</b>	12%	Нето раст обавеза по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и ПВР са стањем на дан 30. јуна 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године најзначајнијим делом се односи на смањење обавеза царине (у износу од 3.149.250 хиљада РСД) и раст обавеза за акцизу (у износу од 3.546.692 хиљада РСД) и раст обавеза за ПДВ (у износу од 2.266.263 хиљада РСД)
<b>Обавезе по основу пореза на добитак</b>	68%	Обавезе по основу пореза на добитак са стањем на дан 30. јуна 2013. године у целини се односе на обавезе по основу пореза на добитак за 2013. годину.



Резултат <sup>14</sup>	Промена (у %)	Објашњење
<b>Нето добитак (губитак)</b>	-13%	<p>Смањење нето добити у првих шест месеци 2013. године у поређењу са истим периодом 2012. године најзначајнијим делом је узроковано:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Растом трошкова амортизације након активирања МНС постројења у Рафинерији Панчево</li> <li>2. Растом трошкова пореза на добит условљен променом пореске стопе од 2013. Године</li> <li>3. Растом трошкова производње условљеном растом цене светске нафте</li> <li>4. Додатним обезвређењем потраживања у складу са рачуноводственим политикама компаније као и</li> <li>5. Исплатама по основу реструктурирања компаније и добровољног одласка запослених</li> </ol>

<sup>14</sup> упоредни податак је 30. јуни 2012. године



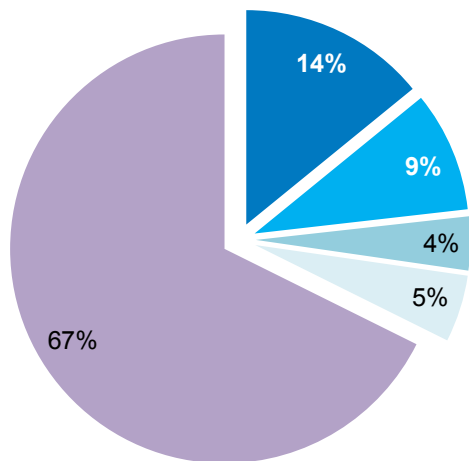
## Главни купци и добављачи

Купац	Промет у милионима РСД <sup>15</sup>	Учешће у укупном приходу
ХИП Петрохемија а.д Панчево у реструкт..	19.148	14%
Кнез Петрол д.о.о.	11.592	9%
Glorys Finance Ltd.	5.208	4%
Петробарт д.о.о.	7.196	5%
<b>Укупно:</b>	<b>43.144</b>	<b>33%</b>
Остали купци:	89.068	67%
<b>Укупно:</b>	<b>132.212</b>	<b>100%</b>

Добављач	Укупни дуг у милионима РСД <sup>16</sup>	Учешће у укупним обавезама према добављачима
Gazprom Neft Trading GmbH	20.944	72%
Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о.	1.706	6%
ХИП Петрохемија а.д. Панчево у реструкт.	1.217	4%
TDE Services Llc	295	1%
<b>Укупно:</b>	<b>24.162</b>	<b>83%</b>
Остали добављачи:	4.894	17%
<b>Укупно:</b>	<b>29.056</b>	<b>100%</b>

### Главни купци

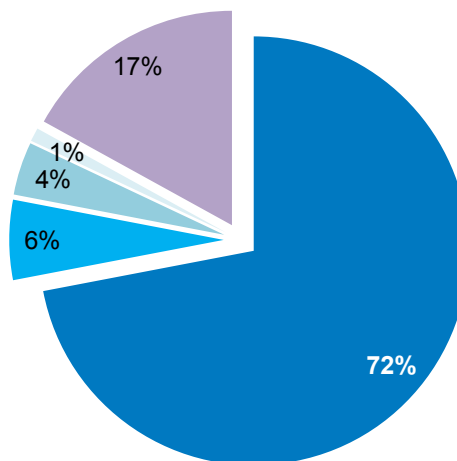
- ХИП Петрохемија а.д.
- Кнез Петрол д.о.о.
- Glorys Finance Ltd.
- Петробарт д.о.о.
- Остали купци



Графикон бр. 21: Главни купци

### Главни добављачи

- Gazprom Neft Trading GmbH.
- Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о.
- ХИП Петрохемија а.д.
- TDE Services Llc..
- Остали добављачи



Графикон бр. 22: Главни добављачи

<sup>15</sup> У периоду од 1.03. 2013. до 30.06.2013.

<sup>16</sup> На дан 30.06.2013.



## Трансферне цене

---

Трансферне цене су дефинисане у складу са:

- „Методологијом обрачуна трансферних цена сирове нафте и природног гаса из домаће производње у НИС а.д. Нови Сад за потребе управљачког рачуноводства“
- „Методологијом обрачуна трансферних цена деривата нафте и деривата природног гаса из домаће производње у НИС а.д. Нови Сад за потребе управљачког рачуноводства“

Концепт методологије трансферних цена је заснован на тржишном принципу и принципу „један производ, једна трансферна цена“.

Принцип „један производ, једна трансферна цена“ значи да је „кретање“ једног производа између различитих профитних центара унутар НИС-а вредновано по једној трансферној цени, без обзира на то између којих профитних центара је настало кретање.

Трансферне цене које служе за генерисање интерних прихода између сегмената пословања НИС-а утврђене су тако да одражавају тржишни положај сваког сегмента пословања.

Разликујемо следеће трансферне цене:

- Трансферну цену за домаћу нафту (између блока „Истраживање и производња и блока „Прерада) која је утврђена према тзв. „извозном паритету“
- Трансферну цену природног гаса (између блока „Истраживање и производња и блока „Прерада) која је једнака продајној цени природног гаса по којој НИС продаје природни гас ЈП Србијагасу
- Трансферне цене деривата нафте и деривата природног гаса (између блока „Прерада и блока „Промет и између блока „Истраживање и производња и блока „Промет) дефинисане су према следећим принципима:
  - Увозни паритет – принцип који је коришћен код обрачуна трансферних цена деривата чији је увоз слободан и деривата који су њихови директни супститути
  - Извозни паритет је коришћен за деривате који се искључиво извозе или се одређене количине извозе
  - У остале деривате нафте сврстани су они деривати који по својим специфичностима не спадају ни у једну од ове две групе (увозни паритет, извозни паритет). За те деривате је карактеристично да се продају малом броју познатих купаца чије су продајне цене дефинисане годишњим или дужим уговорима или представљају алтернативу производњи других деривата (примарни бензин, млазно гориво, рафинати, пропилен).





## Случајеви неизвесности

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

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

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

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

Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у билансу успеха у оквиру позиције „остали расходи“. Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања.

Друштво је на дан 30. јуна 2013. године формирало исправку вредности за око 34% бруто вредности укупних потраживања.

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан биланса стања у износу од 793.493 РСД на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије. Руководство сматра да, на основу важеће законске регулативе трошкови повезани са питањима заштите животне средине нису значајно виши у односу на резервисани износ. Међутим, могуће је да ће наведени трошкови значајно расти у будућем периоду у случају да законска регулатива постане рестриктивнија.

На дан 30. јуна 2013. године, Друштво није формирало резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза коју је обавило Министарство финансија Анголе. Према тој процени, Друштво треба да плати разлику у обрачуну пореза, укључујући камату у износу од 81 милион USD, који се односе на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу с важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба се да испуни према националном концесионару, што је у супротности с мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Друштва ће уложити жалбу на било какву акцију принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузеће све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези с њиховим жалбама на исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете пре три године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 30. јуна 2013. године постоји значајан степен неизвесности у вези с временом потребним за решавање захтева Министарства финансија Анголе, и уколико га има, са износом додатног пореза на профитну нафту.

## Порези

*Аналитички приказ обавеза по основу јавних прихода НИС-а (без зависних друштава), у милионима РСД*

Q2 2013.	Q2 2012.	Обрачунате обавезе по основу јавних прихода	6М 2013.	6М 2012.
451,1	642,8	Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	931,3	1.321,5
1.633,0	743,3	Порез на добит правних лица	2.714,8	1.528,8
7.130,5	4.177,1	Порез на додатну вредност	9.334,0	6.206,1
21.397,2	15.708,6	Акцизе	36.367,2	26.810,6
261,1	64,7	Царине	456,5	106,8
587,9	711,3	Рудна рента	1.237,3	1.369,0
395,7	447,7	Остали порези	748,4	878,1
31.856,4	22.495,4	<b>Укупно</b>	51.789,3	38.220,9

*Аналитички приказ обавеза по основу јавних прихода НИС-а (са зависним друштвима<sup>17</sup>), у милионима РСД*

Q2 2013.	Q2 2012.	Обрачунате обавезе по основу јавних прихода	6М 2013.	6М 2012.
612,2	691,6	Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	1.258,9	1.370,2
1.699,5	754,4	Порез на добит правних лица	2.781,2	1.539,9
7.524,7	4.228,6	Порез на додатну вредност	9.791,0	6.257,7
21.397,2	15.708,6	Акцизе	36.367,2	26.810,6
274,9	64,7	Царине	476,5	106,8
587,9	711,3	Рудна рента	1.237,3	1.369,0
400,3	456,9	Остали порези	781,1	887,5
32.496,8	22.616,1	<b>Укупно</b>	52.693,3	38.341,6

<sup>17</sup>Зависна друштва укључују: НТЦ НИС – Нафтагас д.о.о., Нафтагас – Транспорт д.о.о., Нафтагас – Технички сервиси д.о.о., Нафтагас - нафтни сервиси д.о.о.

## Инвестиције

### Инвестициони пројекти

На 93. седници Инвестиционог одбора, одржаног дана 19.12.2012. године усвојен је средњорочни инвестициони програм (у даљем тексту СИП) на ком је предочен план улагања за CAPEX у периоду 2013. – 2015. године.

Према СИП-у у 2013. главни правци улагања су усмерени ка реализацији - пројеката повећања ефикасности у преради, пројеката даље модернизације рафинерије нафте Панчево, изградња постројења за производњу базних уља у рафинерији Нови Сад, регионални развој блока Промет, пројеката за повећање производње нафте и гаса, пројекте блока Енергетика (когенерација) као и одређен број пројеката у стручним службама.

У првом полугодишту 2013. године је реализовано 24,1<sup>18</sup> милијарде динара за инвестиције, што је за 41% више у односу на исти период 2012. године.

Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у првом полугодишту 2013. године била су у пројектима:

- Разрадна бушења
- Улагања у концесиона права (Мађаркса, Румунија)
- Геолошка истраживања на подручју Војводине
- Изградња компресорске станице на НГП Елемир
- ГТМ пројекти (ГРП, ЕСП...)

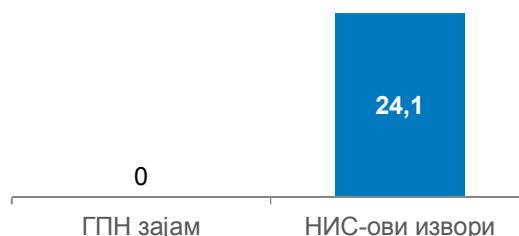
Најзначајнија капитална улагања у првом полугодишту 2013. године, везана за екологију, су реализована у рафинерији Панчево кроз следеће пројекте:

- Реконструкција пристаништа
- Смањење емисије NO<sub>x</sub> у димним гасовима из Енергане
- Санација и реконструкција постројења за третман отпадних вода

Q2 2013.	Q2 2012.	Извори финансирања инвестиција <sup>19</sup>	6М 2013.	6М 2012.
0,00	5,38	CAPEX из ГПН зајма	0,00	8,06
0,00	0,68	Екологија	0,00	1,50
0,00	4,70	МНС/ДНТ	0,00	6,55
11,88	4,09	CAPEX из НИС-ових извора	24,07	9,10
0,36	0,07	Екологија	0,75	0,14
0,72	0,52	МНС/ДНТ	2,66	1,00
0,13	0,04	Ангола	0,34	0,08
8,87	2,46	Пројекти са директним економским ефектом	16,99	6,34
1,57	0,97	Пројекти без директних економских ефеката	2,81	1,50
0,23	0,03	Пројектно-истраживачки радови	0,52	0,04
11,88	9,47	УКУПНО:	24,07	17,16

### Извори финансирања инвестиција, млрд. РСД

- CAPEX из НИС-ових извора
- CAPEX из ГПН зајма



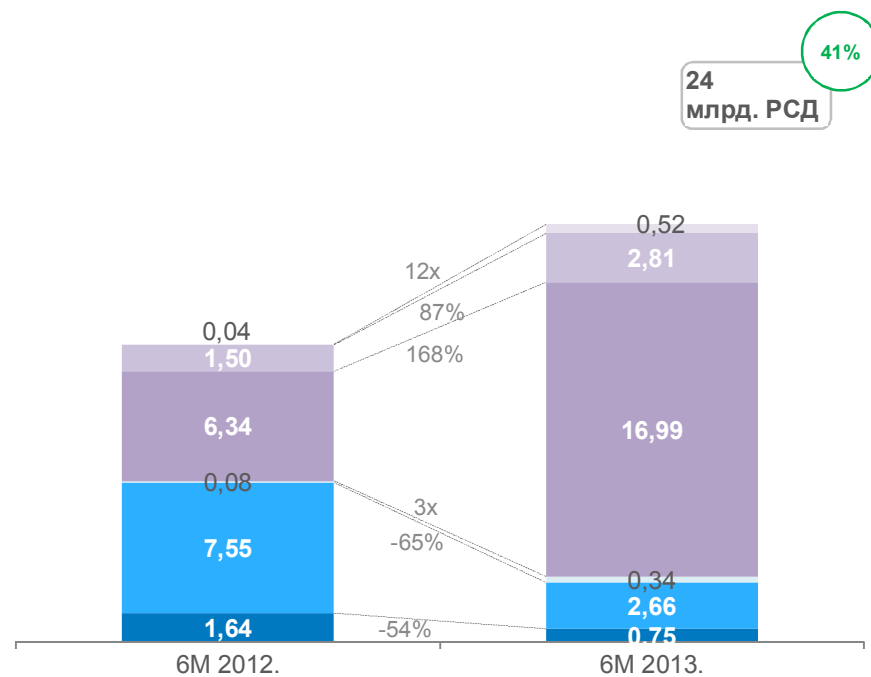
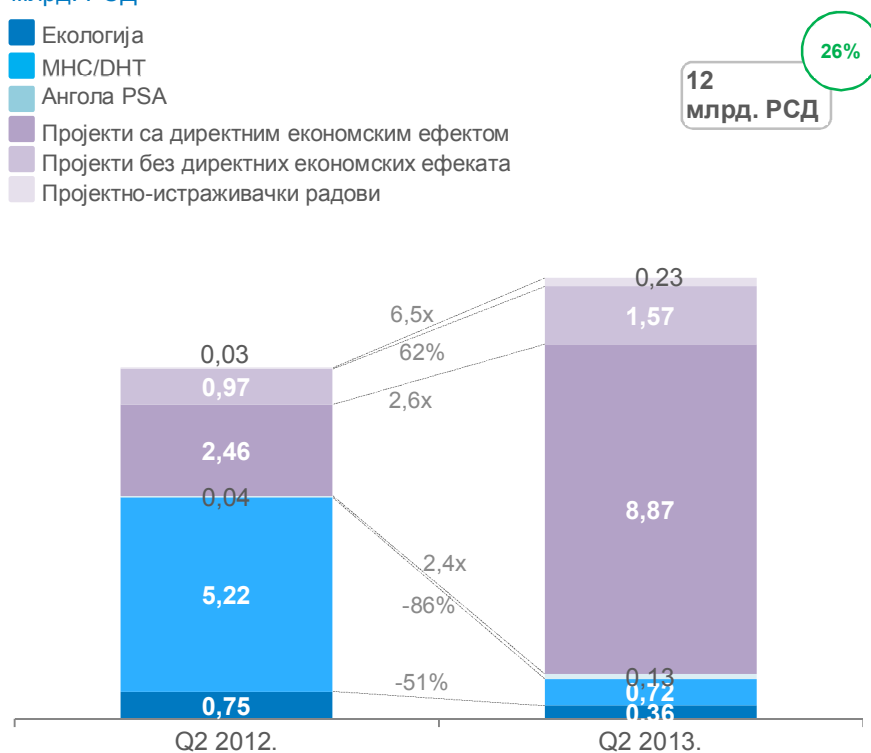
Графикон бр. 23: Извори финансирања инвестиција

<sup>18</sup> Износ обухвата НИС групу (НИС и зависна друштва основана у 2012.)

<sup>19</sup> у млрд РСД без ПДВ-а

**CAPEX по инвестиционим пројектима,**  
млрд. РСД

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



Графикон бр. 24: CAPEX по инвестиционим пројектима



## Број запослених

Укупан број запослених у НИС-у на дан 30.06.2013. године износи 5.034, а преко услужних организација ангажовано је још 3.113 запослених, односно укупно 8.147 запослених. Поред тога, у представништвима и огранцима Друштва запослено је још 26 особа.

У зависним друштвима која су формирана у Србији у 2012 – НИС групи<sup>18</sup>, на крају другог квартала 2013. године број запослених износи 1.810, а преко услужних организација ангажовано је још 920 запослених, односно укупно 2.730 запослених.

У зависним друштвима у региону, основаним током 2011. и 2012. године, запослено је укупно 517 радника, док је у осталим зависним друштвима запослено укупно 126 запослених.

Организациони део	30.06.2013.			30.06.2012.		
	Директно <sup>20</sup>	Услужне	Укупно	Директно <sup>21</sup>	Услужне	Укупно
<b>НИС а.д. Нови Сад</b>	<b>5.034</b>	<b>3.113</b>	<b>8.147</b>	<b>7.008</b>	<b>1.667</b>	<b>8.675</b>
Блок Истраживање и производња	717	182	899	964	37	1.001
Блок Прерада	1.029	25	1.054	1.661	53	1.714
Блок Промет	1.730	2.650	4.380	3.008	1.421	4.429
Блок Сервиси	97	5	102	113	6	119
Блок Енергетика	215	2	217	18	2	20
Корпоративни центар	1.246	249	1.495	1.244	148	1.392
<b>Представништва и огранци</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
<b>Зависна друштва у земљи</b>	<b>1.810</b>	<b>920</b>	<b>2.730</b>	<b>1.892</b>	<b>686</b>	<b>2.578</b>
Нафтагас - Нафтни сервиси	687	578	1.265	772	514	1.286
Нафтагас - Технички сервиси	598	202	800	646	115	761
Нафтагас - Транспорт	229	127	356	273	57	330
НТЦ НИС Нафтагас	296	13	309	201	0	201
<b>Зависна друштва у иностранству</b>	<b>512</b>	<b>5</b>	<b>517</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>197</b>
НИС Петрол, Бугарска	369	0	369	174	0	174
НИС Петрол, Румунија	41	4	45	21	0	21
НИС Петрол, Босна и Херцеговина	88	0	88	2	0	2
Јадран Нафтагас, Босна и Херцеговина	8	0	8	0	0	0
Панон Нафтагас, Мађарска	6	1	7	0	0	0
<b>Остала зависна друштва</b>	<b>119</b>	<b>7</b>	<b>126</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>92</b>
Јубос д.о.о. Бор	0	0	0	0	0	0
О Зоне а.д. Београд	5	0	5	12	0	12
НИС Оверсиз о.о.о. Москва	75	0	75	63	0	63
СП Ранис о.о.о. Черноглавка	1	0	1	1	0	1
НИС Светлост д.о.о. Бујановац	16	0	16	16	0	16
Г Петрол д.о.о.	22	7	29	/	/	/
<b>УКУПНО:</b>	<b>7.500</b>	<b>4.046</b>	<b>11.546</b>	<b>9.219</b>	<b>2.353</b>	<b>11.572</b>

## Основ престанка радног односа

У току првих шест месеци 2013. године, Друштво је напустило укупно 1.215 запослених, од чега се 3 запослених пензионисао, 915 запослених је споразумно напустило Друштво, а за 297 запослених, основ престанка радног односа био је друге природе (отказ уговора о раду, престанак радног односа на захтев запосленог, смрт запосленог и слично).

	6М 2013.	
	НИС а.д.	НИС група <sup>21</sup>
Пензионисање	3	4
Споразумни прекид радног односа	915	1.145
Остало	297	301
<b>Укупно:</b>	<b>1.215</b>	<b>1.450</b>

<sup>20</sup> У бројно стање је укључена НИС шанса, вакансије нису укључене

<sup>21</sup> НИС групу чине НИС а.д. и зависна друштва основана у 2012. години из НИС-ове пословне структуре (Нафтагас – Нафтни сервиси, Нафтагас – Технички сервиси, Нафтагас – Транспорт и НТЦ НИС Нафтагас)

## Зависна друштва и трансакције с повезаним друштвима

### Подаци о зависним друштвима

Пословно име	% учешћа у капиталу које има матично друштво у зависном друштву
Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд	100,00%
Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад	100,00%
Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин	100,00%
Научно-технолошки центар НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад	100,00%
Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад	100,00%
ООО НИС ОВЕРСИЗ, Санкт Петербург, Руска Федерација	100,00%
НИС Петрол ЕООД, Софија, Бугарска	100,00%
NIS Petrol S.R.L. Букурешт, Румунија	100,00%
NIS Petrol д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина	100,00%
Rannon Naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	100,00%
Јадран-Нафтагас д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина	66,00%
НИС-Светлост д.о.о. Бујановац	51,32%
ЈУБОС д.о.о. Бор	51,00%
ООО СП РАНИС, Черногловка, Руска Федерација	51,00%

НИС има власничке уделе мање од 51% и у другим друштвима, али услед тога што ова учешћа нису материјално значајна, она не улазе у консолидоване финансијске извештаје.

Сагласно Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) у консолидоване финансијске извештаје укључени су и подаци за друштво G-Petrol д.о.о. Сарајево, Босна и Херцеговина чије је матично друштво NIS Petrol д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина са 100% учешћа у капиталу.

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

Матични број	20094630
ПИБ	104104443
Седиште	Маршала Бирјузова 3-5, Београд, Србија
Датум оснивања	31.10.2005.
веб-адреса	<a href="http://www.ozone-hotels.com">www.ozone-hotels.com</a>
имејл адреса	<a href="mailto:office@ozone-hotels.com">office@ozone-hotels.com</a>
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности
	5510 – Хотели и сличан смештај
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва
	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању
	100%
	Висина основног капитала
	40.402.170,00 EUR
	Чланови Управе
	Дмитро Омелченко, генерални директор Димитриј Фоменко, председник Одбора директора Сергеј Фоминих, члан Одбора директора

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 3. 6М 2013.
Укупна имовина	5.072.036	4.811.354	7.484.466	3.373.406
Стална имовина	5.032.987	4.699.328	4.774.891	1.655.473
Обртна имовина	39.049	112.026	2.709.575	1.717.933
Укупан капитал	2.271.521	2.361.596	2.369.902	351.606
Нето добитак/губитак	(150.262)	90.076	468.229	(107.794)
Приход од продаје	254.475	232.546	89.441	2.926

### Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад

Основни подаци	Матични број	20801786			
	ПИБ	107435822			
	Седиште	Пут Шажкашког одреда 9, Нови Сад, Србија			
	Датум оснивања	8.2.2012.			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	<a href="mailto:NGS.Naftniservisi@nis.eu">NGS.Naftniservisi@nis.eu</a>			
	Назив и шифра основне делатности	0910 - Услугне делатности у вези са истраживањем и експлоатацијом нафте и гаса			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 52.581,30 РСД Уписан и унет неновчани капитал 3.579.930.000,00 РСД			
Чланови Управе	Горан Стојковски, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина		-	-	5.931.904	7.068.930
Стална имовина		-	-	3.834.602	4.078.666
Обртна имовина		-	-	2.097.303	2.990.264
Укупан капитал		-	-	3.208.861	3.664.099
Нето добитак/губитак		-	-	(371.122)	455.238
Приход од продаје		-	-	3.569.455	3.696.318

### Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин

Основни подаци	Матични број	20801794			
	ПИБ	107435919			
	Седиште	Београдска 26, Зрењанин, Србија			
	Датум оснивања	8.2.2012.			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	<a href="mailto:NGS.Tehnickiservisi@nis.eu">NGS.Tehnickiservisi@nis.eu</a>			
	Назив и шифра основне делатности	3312 - Поправка машина			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 52.581,30 РСД Уписан неновчани капитал 1.044.501.000,00 РСД Унет неновчани капитал 983.300.055,63 РСД			
Чланови Управе	Оскар Тотх, директор				
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина		-	-	1.716.034	1.515.327
Стална имовина		-	-	789.225	705.492
Обртна имовина		-	-	926.809	809.624
Укупан капитал		-	-	670.456	343.657
Нето добитак/губитак		-	-	(347.098)	(265.598)
Приход од продаје		-	-	1.476.389	1.225.083



### Научно-технолошки центар НИС – Нафтагас д.о.о. Нови Сад

	Матични број	20802421			
	ПИБ	107438656			
	Седиште	Народног фронта 12, Нови Сад, Србија			
	Датум оснивања	10.2.2012.			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	<a href="mailto:ngs.ntc@nis.eu">ngs.ntc@nis.eu</a>			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	0910 - Услугне делатности у вези са истраживањем и експлоатацијом нафте и гаса			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 52.883,70 РСД Уписан и унет неновчани капитал 321.446.999,01 РСД			
	Чланови Управе	Александар Кулагин, директор до 22.04.2013. године Николај Залевски, директор од 22.04.2013. године			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина		-	-	1.001.479	1.020.484
Стална имовина		-	-	605.519	681.365
Обртна имовина		-	-	395.960	339.119
Укупан капитал		-	-	244.847	295.595
Нето добитак/губитак		-	-	(76.653)	50.748
Приход од продаје		-	-	707.226	607.725

### Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад

	Матични број	20829923			
	ПИБ	107579980			
	Седиште	Народног Фронта 12, Нови Сад, Србија			
	Датум оснивања	22.5.2012			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	<a href="mailto:NGS.Transport@nis.eu">NGS.Transport@nis.eu</a>			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	4941 - Друмски превоз терета			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 55.369,00 РСД Уписан и унет неновчани капитал 327.695.662,79 РСД			
	Чланови Управе	Драган Радовић, директор			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина		-	-	1.114.163	1.440.469
Стална имовина		-	-	518.911	913.065
Обртна имовина		-	-	593.970	525.248
Укупан капитал		-	-	252.398	168.754
Нето добитак/губитак		-	-	(75.353)	(83.644)
Приход од продаје		-	-	1.055.067	882.007

### ООО НИС оверсиз, Санкт Петербург, Руска Федерација

Матични број	(ОГРН – основни државни регистрациони број 5067746792306)			
ПИБ	(ИНН - идентификациони број пореског обвезника 7702619027)			
Седиште	Проспект Невский д.95, Литер А, 11Н, Санкт Петербург, РФ			
Датум оснивања	25.09.2006.			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	Вађење сирове нафте и нафтног гаса		
	веб-адреса	/		
	имејл адреса	/		
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%		
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%		
	Висина основног капитала	550.000 RUB		
	Чланови Управе	Дмитриј Фоменко, директор		
	<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
Укупна имовина	2.783	7.409	7.206	7.206
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	2.783	7.409	7.206	7.206
Укупан капитал	1.748	4.536	1.590	1.590
Нето добитак/губитак	--	6.324	(493)	(493)
Приход од продаје	--	--	38.827	38.827

### НИС Петрол ЕООД, Софија, Бугарска

Матични број	201703950				
Седиште	Никола Вапцаров бр. 51А, Лозенец дистрикт, Софија, Бугарска				
Датум оснивања	13.09.2011.				
веб-адреса	/				
имејл адреса	/				
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	Трговина нафтом, течним нафтним гасом (ТНГ) и нафтним дериватима (на велико и мало), увозно-извозне операције			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%			
	Висина основног капитала	50.000 BGN			
	Чланови Управе	Јасна Радовановић-Уторник, директор Јелена Павловић, директор Валериј Павлович Груздов, директор			
	<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
	Укупна имовина	-	1.631.223	6.798.880	7.131.324
	Стална имовина	-	1.303.997	5.998.573	6.510.349
Обртна имовина	-	327.226	800.307	620.975	
Укупан капитал	-	(49.068)	(641.686)	(1.116.000)	
Нето добитак/губитак	-	(51.743)	(585.495)	(462.384)	
Приход од продаје	-	-	640.629	1.033.225	

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

Матични број	29111546			
ПИБ	RO29111546			
Седиште	Улица Barbu Vacarescu 241a, 5. и 6. спрат, Дистрикт 2, Букурешт, Румунија			
Датум оснивања	16.09.2011.			
веб-адреса	/			
имејл адреса	/			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	4730 - Продаја на мало моторног горива у специјализованим радњама		
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%		
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%		
	Висина основног капитала	41.000 RON		
	Чланови Управе	Корбу Михаи, директор до 14.03.2013. године Жељко Кирић, директор до 14.03.2013. године Вадим Смирнов, директор од 14.03.2013. године		
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина	-	1.027	1.396.339	5.214.224
Стална имовина	-	-	1.186.501	4.285.557
Обртна имовина	-	1.027	209.838	928.667
Укупан капитал	-	1.027	(443.110)	(903.598)
Нето добитак/губитак	-	-	(440.797)	(470.782)
Приход од продаје	-	-	2.179	407.948

**NIS Petrol d.o.o., Бања Лука, Босна и Херцеговина**

Матични број	11081932			
ПИБ	4403359860007			
Седиште	Младена Стојановића 29, Бања Лука, Република Српска, Босна и Херцеговина			
Датум оснивања	13.09.2011.			
веб-адреса	/			
имејл адреса	/			
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	46.71 - Трговина на велико чврстим, течним и гасовитим горивима и сличним производима		
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%		
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%		
	Висина основног капитала	20.000 BAM		
	Чланови Управе	Алексеј Шабашов, директор до 18.03.2013. године Бранко Радујко, директор од 18.03.2013. године		
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина	-	273.553	4.571.738	6.934.041
Стална имовина	-	104.641	4.414.467	6.744.107
Обртна имовина	-	168.912	157.271	189.934
Укупан капитал	-	(271)	(221.932)	(538.947)
Нето добитак/губитак	-	(1.307)	(220.941)	(251.338)
Приход од продаје	-	-	4.590	390.349

**Pannon Naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска**

	Матични број	01-09-969323
	Порески број	23516946-2-43
	Седиште	1093 Будимпешта, Мађарска, Kozraktar u., 30-32
	Датум оснивања	03.10.2011.
	веб-адреса	/
	имејл адреса	hun.pannon-naftagas@nis.eu
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	0610'08 – Вађење сирове нафте
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100%
	Висина основног капитала	500.000 HUF
	Чланови Управе	Славко Пећанац, директор

<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина	-	168	2.010	518.290
Стална имовина	-	-	-	312.797
Обртна имовина	-	168	2.010	205.493
Укупан капитал	-	168	(7.091)	(60.830)
Нето добитак/губитак	-	-	(7.011)	(52.559)
Приход од продаје	-	-	-	-

**Јадран – Нафтагас д.о.о. Бања Лука**

	Матични број	11072046
	ПИБ	4403248440009
	Седиште	Ул. Ивана Фрање Јукића број 7, Бања Лука, Република Српска
	Датум оснивања	23.12.2010.
	веб-адреса	/
	имејл адреса	/
Основни подаци	Назив и шифра основне делатности	06.10 – Вађење сирове нафте
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	66%
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	66%
	Висина основног капитала	2.000 BAM
	Чланови Управе	Предраг Радановић, директор

<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>30.06.2013. 6М 2013.</b>
Укупна имовина	108	542.741	1.175.947	1.359.717
Стална имовина	-	265.962	974.310	1.310.489
Обртна имовина	108	276.779	201.637	49.228
Укупан капитал	108	(24.480)	(89.487)	(146.551)
Нето добитак/губитак	-	(23.958)	(62.469)	(55.591)
Приход од продаје	-	-	-	-

### Друштво са ограниченом одговорношћу НИС-Светлост, Бујановац

Основни подаци	Матични број	20125535			
	ПИБ	104234551			
	Седиште	Индустријска зона бб, Бујановац, Србија			
	Датум оснивања	19.1.2006.			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	/			
	Назив и шифра основне делатности	4671 – Трговина на велико чврстим, течним и гасовитим горивима и сличним производима			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51,32%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51,32%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 43.587,90 РСД Уписан неновчани капитал 546.080,00 EUR			
	Чланови Управе	Давор Јанчић, директор			
	<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
Укупна имовина		82.707	137.628	96.411	65.047
Стална имовина		42.215	40.794	39.456	31.397
Обртна имовина		40.492	96.834	56.995	33.650
Укупан капитал		54.526	56.054	59.147	51.752
Нето добитак/губитак		974	1.528	3.093	7.436
Приход од продаје		572.557	547.105	910.894	115.887

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

Основни подаци	Матични број	20133597			
	ПИБ	104288627			
	Седиште	Ђорђа Вајферта 29, Бор, Србија			
	Датум оснивања	16.1.2006.			
	веб-адреса	/			
	имејл адреса	/			
	Назив и шифра основне делатности	2444 – Производња бакра			
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51%			
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51%			
	Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 1.743.704,00 РСД			
	Чланови Управе	Снежана Ђукић, председник УО Катарина Вукмировић, члан УО Оливера Баста, члан УО Драган Бојовић, члан УО Боривоје Стојадиновић, члан УО			
	<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>		<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
Укупна имовина		1.744	1.744	1.744	1.744
Стална имовина		-	-	-	-
Обртна имовина		1.744	1.744	1.744	1.744
Укупан капитал		1.744	1.744	1.744	1.744
Нето добитак/губитак		-	-	-	-
Приход од продаје		-	-	-	-

<b>ООО СП РАНИС, Московска област, Черногловка, Руска Федерација</b>				
Основни подаци	Матични број	1045006116198		
	ПИБ	5031030808		
	Седиште	Институтски проспект 14, Черногловка, Московска област, РФ		
	Датум оснивања	08.04.1997.		
	веб-адреса	/		
	имејл адреса	/		
	Назив и шифра основне делатности	Научна истраживања и разраде у области природних и техничких наука		
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	51%		
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	51%		
	Висина основног капитала	76.000 RUB		
Чланови Управе	Максим Воишћев, директор			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>				
	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Укупна имовина	34.395	841	842	842
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	34.395	841	842	842
Укупан капитал	4.297	(25.976)	(25.976)	(25.976)
Нето добитак/губитак	-	(29.805)	-	-
Приход од продаје	-	-	-	-

<b>G-Petrol д.о.о., Сарајево, Босна и Херцеговина</b>				
Основни подаци	Матични број	65-01-0638-11		
	ПИБ	4209277550009		
	Седиште	Фра Анђела Звиздовића 1, Сарајево, Босна и Херцеговина		
	Датум оснивања	/		
	веб-адреса	/		
	имејл адреса	/		
	Назив и шифра основне делатности	/		
	% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100% NIS Petrol д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина		
	% учешћа матичног друштва у одлучивању	100% NIS Petrol д.о.о. Бања Лука, Босна и Херцеговина		
	Висина основног капитала	13.734.108,00 BAM		
Чланови Управе	Бранко Радујко, директор			
<b>Финансијски показатељи (у .000 РСД)</b>				
	2010.	2011.	2012.	30.06.2013. 6М 2013.
Укупна имовина	-	-	-	5.252.212
Стална имовина	-	-	-	4.075.208
Обртна имовина	-	-	-	1.177.004
Укупан капитал	-	-	-	2.431.643
Нето добитак/губитак	-	-	-	(142.808)
Приход од продаје	-	-	-	1.772.843

### Трансакције с повезаним друштвима

Већински власник Друштва је Гаспром њефт, Санкт Петербург, Руска Федерација, у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва.

Друштво је током првих шест месеци 2013. и 2012. године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције с повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте и вршења услуга.

Послови у којима постоји лични интерес јесу предмет одобрења Одбора директора.

Преглед трансакција с повезаним друштвима дат је у напоменама уз финансијске извештаје.



## **ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**

---



Појединачни финансијски извештаји

НИС а.д. Нови Сад  
Извештај о финансијској позицији

Имовина	Напомене	30. јун 2013 (неревидиран)	31. децембар 2012
<b>Обртна имовина</b>			
Готовински еквиваленти и готовина	6	2.170.012	8.311.266
Краткорочни финансијски пласмани		1.099.305	527.654
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	51.346.330	45.432.599
Залихе	8	39.264.886	42.745.738
Остала обртна имовина	9	4.036.899	6.620.710
Стална имовина намењена продаји		6.468	41.746
<b>Укупно обртна имовина</b>		<b>97.923.900</b>	<b>103.679.713</b>
<b>Стална имовина</b>			
Некретнине, постројења и опрема	10	155.946.860	146.309.406
Инвестиционе некретнине		1.247.453	1.316.069
Остала нематеријална улагања	11	3.859.544	4.029.682
Учешћа у капиталу		7.530.236	7.530.236
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		7.318	9.662
Дугорочни финансијски пласмани	12	26.965.672	18.038.793
Одложена пореска средства		9.786.958	9.786.958
Остала стална имовина		7.212.523	4.731.177
<b>Укупно стална имовина</b>		<b>212.556.564</b>	<b>191.751.983</b>
<b>Укупно имовина</b>		<b>310.480.464</b>	<b>295.431.696</b>
<b>Обавезе и капитал</b>			
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	10.473.195	9.630.829
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	45.260.180	39.370.624
Остале краткорочне обавезе	15	3.352.035	4.403.470
Обавезе по основу пореза на добит		861.496	512.454
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит		10.929.222	8.224.581
Резервисања за обавезе и трошкове		2.399.547	2.381.936
<b>Укупно краткорочне обавезе</b>		<b>73.275.675</b>	<b>64.523.894</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочне финансијске обавезе	16	79.818.461	80.991.651
Одложене пореске обавезе		2.498.016	2.364.591
Резервисања за обавезе и трошкове		11.078.810	10.548.399
<b>Укупно дугорочна резервисања и обавезе</b>		<b>93.395.287</b>	<b>93.904.641</b>
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	17	81.530.200	81.530.200
Резерве		(48.009)	814.908
Нераспоређена добит		62.327.311	54.658.053
<b>Укупан капитал</b>		<b>143.809.502</b>	<b>137.003.161</b>
<b>Укупно обавезе и капитал</b>		<b>310.480.464</b>	<b>295.431.696</b>

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.



НИС а.д. Нови Сад  
Извештај о укупном резултату

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		
	Напомене	2013 (неревидиран)	2012 (неревидиран)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		108.660.431	97.997.417
Остали приходи од продаје		2.033.428	1.831.383
<b>Укупно приходи од продаје</b>	<b>5</b>	<b>110.693.859</b>	<b>99.828.800</b>
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	18	(59.328.762)	(45.106.892)
Трошкови производње и прераде	19	(8.222.238)	(6.378.808)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	20	(11.306.434)	(7.598.685)
Трошкови транспорта		(501.473)	(332.620)
Трошкови амортизације		(4.509.568)	(3.188.262)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(2.810.586)	(3.541.596)
Трошкови истраживања		(119.571)	(140.001)
<b>Укупно пословни расходи</b>		<b>(86.798.632)</b>	<b>(66.286.864)</b>
Остали (расходи) приходи, нето		(397.200)	266.602
<b>Пословни добитак</b>		<b>23.498.027</b>	<b>33.808.538</b>
Нето губитак на курсним разликама		(541.056)	(9.924.705)
Остали финансијски приходи		741.807	701.073
Остали финансијски расходи		(1.706.636)	(1.094.199)
<b>Укупно финансијски расходи</b>		<b>(1.505.885)</b>	<b>(10.317.831)</b>
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>21.992.142</b>	<b>23.490.707</b>
Порески расходи		(2.714.754)	(1.528.779)
Одложени порески (расходи) приходи		(133.425)	43.149
<b>Порез на добит</b>		<b>(2.848.179)</b>	<b>(1.485.630)</b>
<b>Нето добит за период</b>		<b>19.143.963</b>	<b>22.005.077</b>
<b>Укупно остали резултат</b>			
Добици (губици) по основу поновног одмеравања финансијских средстава расположивих за продају		26.519	(30.140)
<b>Укупно остали резултат</b>		<b>26.519</b>	<b>(30.140)</b>
<b>Укупна добит за период</b>		<b>19.170.482</b>	<b>21.974.937</b>
<b>Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије</b>			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		117,40	134,95
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.



НИС а.д. Нови Сад  
Извештај о променама на капиталу

Период који се завршио 30. јуна 2013. и 2012. године

<i>(неревидирани)</i>	Напомене	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупан капитал
<b>Стање на дан 1. јануара 2012. године</b>		81.530.200	854.928	5.201.537	87.586.665
Добит		-	-	22.005.077	22.005.077
Остали укупан расход за период		-	(30.140)	-	(30.140)
<b>Укупан приход (расход) за период</b>		-	(30.140)	22.005.077	21.974.937
<b>Стање на дан 30. јуна 2012. године</b>		<b>81.530.200</b>	<b>824.788</b>	<b>27.206.614</b>	<b>109.561.602</b>
<b>Стање на дан 1. јануара 2013. године</b>		81.530.200	814.908	54.658.053	137.003.161
Добит		-	-	19.143.963	19.143.963
Остали укупан приход за период		-	26.519	-	26.519
<b>Укупан приход за период</b>		-	26.519	19.143.963	19.170.482
Расподела дивиденди	14	-	-	(12.364.129)	(12.364.129)
Остало	2.17	-	(889.436)	889.424	(12)
<b>Стање на дан 30. јуна 2013. године</b>		<b>81.530.200</b>	<b>(48.009)</b>	<b>62.327.311</b>	<b>143.809.502</b>

*(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)*

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



НИС а.д Нови Сад  
Извештај о токовима готовине

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		
	Напомене	2013 (неревидиран)	2012 (неревидиран)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>			
Добитак пре опорезивања		21.992.142	23.490.707
Корекције за:			
Финансијске трошкове		1.706.636	1.094.199
Финансијске приходе		(741.807)	(701.073)
Амортизација	10.11	4.509.568	3.188.262
Корекције за остала резервисања		705.050	86.507
Исправка вредности потраживања	20	2.636.203	(128.998)
Отпис обавеза		-	(411.463)
Нето губитак по основу курсних разлика		751.696	9.370.634
Остале неготовинске ставке		98.481	64.314
		9.665.827	12.562.382
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		(5.911.507)	(13.967.197)
Залихе		3.480.852	(1.642.947)
Остала обртна имовина		(826.741)	1.240.542
Обавезе из пословања и остале обавезе		(5.688.997)	(1.537.496)
Остали порези изузев пореза на добит		3.039.855	2.750.223
<b>Готовина из пословања</b>		<b>(5.906.538)</b>	<b>(13.156.875)</b>
Порез на добит		(2.700.940)	(2.587.208)
Плаћена камата		(1.557.292)	(1.785.807)
Примљена камата		365.084	1.169.172
		(3.893.148)	(3.203.843)
<b>Нето токови готовине из пословних активности</b>		<b>21.858.283</b>	<b>19.692.371</b>
<b>Токови готовине из инвестиционих активности</b>			
Одливи готовине по основу стицања инструмената капитала		-	(213)
Одливи по основу датих кредита		(7.714.236)	(2.277.527)
Приливи по основу датих кредита		164.734	10.610
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања		(20.000.179)	(15.247.481)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		118.636	194.385
<b>Нето токови готовине из инвестиционих активности</b>		<b>(27.431.045)</b>	<b>(17.320.226)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>			
Приливи готовине од примљених кредита		7.422.848	3.818.459
Готовинске отплате позајмљених износа		(8.248.506)	(7.542.217)
<b>Нето токови готовине из активности финансирања</b>		<b>(825.658)</b>	<b>(3.723.758)</b>
<b>Нето смањење готовине и готовинских еквивалената</b>		<b>(6.398.420)</b>	<b>(1.351.613)</b>
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		257.166	1.317.618
<b>Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода</b>		<b>8.311.266</b>	<b>25.228.726</b>
<b>Нето токови готовине из пословних активности</b>		<b>2.170.012</b>	<b>25.194.730</b>

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. Другог Фебруара 2009. године Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала Нафтна индустрија Србије чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ОАО Гаспром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ОАО Гаспром Нефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу А – 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 И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Приложени периодични сажети финансијски извештаји за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2013. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Периодични сажети финансијски извештаји Друштва не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2012. године. Приложени периодични сажети финансијски извештаји састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) и не представљају статутарне финансијске извештаје Друштва. Друштво води књиге и рачуноводствену евиденцију у складу са рачуноводственим и пореским принципима, правилима и праксама захтеваним у 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 по принципу историјског трошка осим за одређена финансијска средства и обевезе као и инвестиционе некретнине који су одмерени по фер вредности.

Ови периодични сажети финансијски извештаји припремљени су у складу са принципом сталности пословања који се заснива на претпоставци да ће Друштво наставити са пословањем у догледној будућности. У циљу утврђивања оправданости ове претпоставке руководство прегледа планове будућих новчаних прилива. На основу поменутих прегледа руководство сматра да је Друштво способно да настави са пословним активностима у складу са принципом сталности пословања и да овај принцип буде полазна основа у припреми финансијских извештаја.

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за периодичне сажете финансијске извештаје обелодањени су у напомени 3.



## 2.2. Извештавање о сегментима

О пословним сегментима извештава се на начин који је доследан интерном извештавању за потребе Главног доносиоца одлука („ГДО“). ГДО, који је одговоран за алокацију ресурса и оцену перформанси оперативних сегмената, чине Одбор директора и Саветодавни одбор Генералног директора. Главни индикатор за оцену перформанси оперативних сегмената је EBITDA која се на регуларној бази подноси ГДО. Подаци о имовини и обавезама сегмената се не подnose ГДО на регуларној бази.

## 2.3. Сезонско пословање

Друштво као целина није подложна значајним сезонским осцилацијама.

## 2.4. Прерачунавање страних валута

### (а) Функционална и валута приказивања

Периодични сажети финансијски извештаји су презентовани у динарима („РСД“), који представља функционалну валуту и презентациону валуту Друштва.

### (б) Трансакције и стања

Трансакције у иностраној валути се прерачунавају у функционалну валуту применом девизних курсева важећих на дан трансакције или на дан процене вредности ако су ставке поново одмераване. Позитивне и негативне курсне разлике настале из измирења таквих трансакција и из прерачуна монетарних средстава и обавеза изражених у страним валутама на крају периода, признају се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату.

Позитивне и негативне курсне разлике које настају по основу кредита и готовине и готовинских еквивалената и осталих монетарних средстава и обавеза приказују се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „Нето губитак/добитак на курсним разликама“.

## 2.5. Гудвил и остала нематеријална улагања

Гудвил се одмерава одузимањем нето имовине стеченог ентитета од збира пренесене накнаде за стицање, износа учешћа без права контроле у стеченом ентитету и фер вредности на датум стицања стицаоачевог претходно држаног учешћа у капиталу стеченог ентитета. Било који негативни износ („повољна куповина“) се признаје у периодичном сажетом извештају о укупном резултату, након што Руководство Друштва идентификује сву стечену имовину и све преузете и потенцијалне обавезе и провери исправност њиховог вредновања.

Пренесена накнада за стицање не укључује износе везане за измирење трансакција које су настале пре пословне комбинације. Ови износи се углавном признају у периодичном сажетом извештају о укупном резултату. Трансакциони трошкови, осим трошкова везаних за емисију дужничких и власничких хартија од вредности, који настају у вези пословне комбинације признају се као расход у периодима у којима настају.

## 2.6. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни и банкама, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну. Готовина и готовински производи су признати на основу вредности прибављања која је приближна фер вредности.

## 2.7. Недеривативна финансијска средства

Друштво класификује своја недеривативна финансијска средства у следеће категорије: дугорочни зајмови и потраживања и финансијска средства расположива за продају.

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.



(a) *Займови и потраживања*

Займови и потраживања представљају недеривативна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума извештавања. У том случају се класификују као дугорочна средства. У периодичном сажетом извештају о финансијском положају Друштва займови и потраживања обухватају “потраживања од продаје и друга потраживања”

Потраживања од купаца су износи које дугују купци за продате производе, робу или извршене услуге у оквиру редовног циклуса пословања. Уколико се очекује да потраживања буду наплаћена у року од годину дана или краћем (или у оквиру редовног циклуса пословања ако је дужи), потраживања од купаца се класификују као краткорочна. У супротном, потраживања од купаца се исказују као дугорочна.

Потраживања од купаца иницијално се признају по фер вредности. Резервисање за умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Друштво неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима. Значајне финансијске потешкоће купца, вероватноћа да ће купац бити ликвидираан или финансијски реорганизован, пропуст или кашњење у извршењу плаћања (више од 90 дана од датума доспећа за друштва у државној својини и више од 60 дана за остала друштва) се сматрају индикаторима да је вредност потраживања умањена. Износ резервисања представља разлику између књиговодствене вредности потраживања и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова дисконтованих првобитном ефективном каматном стопом. Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „трошкови продаје, општи и административни трошкови“ (напомена 20). Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „трошкови продаје, општи и административни трошкови“ (напомена 20).

(б) *Финансијска средства расположива за продају*


Финансијска средства расположива за продају представљају недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована ни у једну другу категорију финансијских инструмената. Иста чине дугорочна средства, осим уколико руководство има намеру да улагања отуђи у року од 12 месеци од датума извештавања када чине краткорочну имовину.

Финансијска средства расположива за продају се исказују по фер вредности. Приходи од камата на финансијска средства расположива за продају се обрачунавају коришћењем методе ефективне каматне стопе и признају се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру позиције остали финансијски приходи. Дивиденде примљене по основу финансијских средстава расположивих за продају признају се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру позиције остали финансијски приходи у периоду у коме су настали, односно у периоду у коме се утврди право Друштва на наплату и када је вероватно да ће дивиденде бити наплаћене. Све остале промене у фер вредности се признају у капиталу, до момента продаје или када су обезвређене, када се кумулиране корекције фер вредности признате у капиталу укључују у периодични сажети извештај о укупном резултату.

## **2.8. Недеривативне финансијске обавезе**

Друштво иницијално признаје финансијске обавезе на дан када су настале. Све остале финансијске обавезе се иницијално признају на дан размене када Друштво постане уговорним одредбама везана за инструмент. Друштво престаје да признаје финансијску обавезу када су уговорне обавезе испуњене – тј. када је дуг исплаћен, сторниран или истекао. Друштво класификује недеривативне финансијске обавезе у другу категорију финансијских обавеза. Такве финансијске обавезе се иницијално признају по фер вредности. Након иницијалног признавања, поменуте финансијске обавезе се одмеравају по амортизованој вредности применом методе ефективне каматне стопе. Остале финансијске обавезе обухватају одобрене кредите и позајмице, прекорачења по текућем рачуну и обавезе према добављачима и друге обавезе.

Обавезе према добављачима су обавезе плаћања добављачу за преузету робу или примљене услуге у редовном току пословања. Обавезе према добављачима се класификују као текуће



уколико доспевају за плаћање у року од 1 године или крајем (односно у оквиру редовног циклуса пословања уколико је дужи). У супротном, ове обавезе се исказују као дугорочне.

## 2.9. Залихе

Залихе се исказују по нижој од цене коштања и нето продајне вредности. Цена коштања се утврђује применом методе пондерисаног просечног трошка. Цена коштања готових производа и производње у току обухвата трошкове утрошене сировине, директну радну снагу, остале директне трошкове и припадајуће режијске трошкове производње (засноване на нормалном коришћењу производног капацитета). У цену коштања нису укључени трошкови позајмљивања.

Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања, умањена за припадајуће варијабилне трошкове продаје.

Залихе резервних делова за опрему која се користи у производњи се вреднују по цени коштања. Тестирање обезвређења залиха резервних делова услед оштећености или застарелости се врши једном годишње. Губици услед обезвређења се признају као трошкови производње и прераде (напомена 19).

## 2.10. Стална имовина (или групе за отуђење) намењена продаји

Стална имовина (или групе за отуђење) су класификована као средства која се држе ради продаје ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз продају, и ако се продаја сматра веома извесном. Ова средства се исказују по нижој од књиговодствене и фер вредности умањене за трошкове продаје, ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз продају, а не кроз наставак коришћења. Средства су рекласификована у моменту када су сви наведени услови испуњени: (а) средства су доступна за моменталну продају у тренутном стању; (б) руководство Друштва је одобрило и отпочело програм за проналажење купца; (в) средства су активно присутна на тржишту; (д) продаја се очекује у наредних годину дана; и (г) мало је вероватно да ће доћи до значајних промена плана односно да ће се од плана одустати.

## 2.11. Нематеријална средства

### (а) Лиценце и права

Засебно стечене лиценце исказују се по историјској набавној вредности. Лиценце имају ограничен век трајања и исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију. Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе како би се трошкови лиценци расподелили у току њиховог процењеног века употребе.

Лиценце и права укључују права на експлоатацију нафте и природног гаса која се амортизују током периода истраживања у складу са условима одређене лиценце.

### (б) Рачунарски софтвер

Овде пре свега спадају трошкови имплементације (САП) рачунарског софтвера. Стечене лиценце за рачунарски софтвер капитализују се у износу трошкова насталих по основу стицања и стављања у употребу односног софтвера.

Ови трошкови се амортизују током њиховог процењеног века употребе (до 8 година).

## 2.12. Некретнине, постројења и опрема

Од дана оснивања, некретнине, постројења и опрема Друштва се исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и резервисања за обезвређење, где је потребно. Набавна вредност укључује трошкове који се могу директно приписати набавци средстава.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, уколико је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Књиговодствена вредност замењеног средства се искњижава. Сви други трошкови текућег одржавања терете периодични сажети извештај о укупном резултату периода у коме су настали.



Аванси дати за некретнине, постројења и опрему као и за средства у припреми се рачуноводствено обухватају у оквиру остале сталне имовине као део дугорочних нефинансијских потраживања.

Земљиште и уметничка дела се не амортизују. Амортизација других средстава се обрачунава применом пропорционалне методе како би се распоредила њихова набавна вредност до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања, и то:

Опис	Век трајања
Прерада:	
Грађевински објекти	10 - 40
Машине и опрема	10 - 25
Маркетинг и дистрибуција:	
Грађевински објекти	10 - 50
Машине и опрема	5 - 15
Остало:	5 - 10

Резидуална вредност и корисни век употребе средства се ревидирају, и по потреби коригују, на сваки датум извештавања.

Књиговодствена вредност средства своди се одмах на његову надокнадиву вредност уколико је књиговодствена вредност већа од његове процењене надокнадиве вредности.

Добици и губици по основу отуђења средства утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру 'Осталих прихода/(расхода)'.

### 2.13. Истраживање и процењивање минералних ресурса

#### (a) Средства за истраживање и процењивање

Друштво користи методу капитализације трошкова успешних истраживања (*the successful efforts method*) за потребе рачуноводственог обухватања средства за истраживање и процењивање (минералних ресурса).

Набавна вредност средстава укључује износ плаћен за потребе стицања лиценци за обављање послова истраживања и развоја.


Средства за истраживање и процењивање (минералних ресурса) укључују:

- Трошкове извођења топографских, геолошких и геофизичких студија, као и трошкове стицања права на имовину помоћу које се изводе поменуте студије;
- Трошкове поседовања и чувања недовршених ресурса;
- Накнаду за пружену услугу без обзира на резултате истраживања (*Bottom hole contribution*);
- Накнаду за пружену услугу само у случају тзв. "суве" бушотине (*Dry hole contribution*); и
- Трошкове бушења и опремања бушотина.

Трошкови настали у процесу проналажења, стицања и формирања резерви капитализују се на свако налазиште посебно. Када се комерцијалне резерве минералних ресурса потврде, капиталисани трошкови се расподељују у оквиру ставке истраживање. Ако се комерцијалне резерве не потврде, трошкови се исказују као расход. Трошкови бушотина настали у сврху истраживања лежишта минералних ресурса и накнаде исплаћене по основу уговора који предвиђа накнаду за пружену услугу без обзира на резултате истраживања (*Bottom hole contribution*) и уговора који предвиђа накнаду само у случају тзв. "суве" бушотине (*Dry hole contribution*) привремено се капитализују у складу са методом капитализације трошкова успешних истраживања (*successful efforts method*) и третирају као средства нафте и гаса у оквиру ставке некретнине, постројења и опрема.

Трошкови извођења топографских, геолошких и геофизичких студија, као и трошкови стицања права на имовину помоћу које се изводе поменуте студије, привремено се сматрају саставним делом средстава нафте и гаса док се минералне резерве не потврде, као и док се не потврди да су оне комерцијално исплативе.





Ако резерве нису пронађене, врши се провера обезвређења средства за истраживање. Ако су пронађени угљоводоници и ако, након даље процене која може да предвиђа бушење додатних бунара/бушотина, постоји вероватноћа да се они могу искористити у комерцијалне сврхе, трошкови ће наставити да се исказују као средство нафте и гаса све док постоји задовољавајући/континуиран прогрес у процени комерцијалне исплативости угљоводоника. Сви трошкови који се исказују на овакав начин подлежу техничкој и комерцијалној провери, провери од стране руководства, као и провери да ли је дошло до умањења њихове вредности, и то најмање једном годишње, ради потврде да још увек постоји намера у погледу развоја, односно коришћења потврђене вредности. Када то није случај, трошкови се отписују.

Остали трошкови истраживања се исказују као расход у моменту настанка.

Средство за истраживање и процењивање (минералних ресурса) не класификује се више као такво када се техничка изводљивост и комерцијална исплативост екстракције минералног ресурса могу доказати. Пре рекласификације средства за истраживање и процењивање врши се провера да ли је дошло до обезвређења и сваки губитак по основу обезвређења се исказује.

*(б) Трошкови развоја основних средстава и нематеријалних улагања*

Трошкови развоја настају за потребе добијања приступа утврђеним резервама и за потребе обезбеђивања средства за извлачење, обраду, прикупљање и складиштење нафте и природног гаса. Трошкови развоја обухватају трошкове бушотина које “доносе” утврђене резерве и трошкове производних постројења.

Издаци за изградњу, инсталацију или комплетирање инфраструктурних објеката, као што су платформе, нафтоводи и бушење комерцијално исплативих нафтних бушотина су капитализовани у оквиру основних средстава у припреми према њиховој природи. Када је развој на одређеном нафтном пољу завршен, врши се пребацивање на основна средства намењена производњи. Амортизација се не обрачунава у току периода развоја.

*(в) Средства за производњу нафте и гаса*

Средства за производњу нафте и гаса обухватају основна средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви.

*(г) Амортизација*

На основна средства/нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса примењује се метода амортизације према учинку. Амортизација према учинку се заснива на потврђеним резервама, а то су резерве нафте, гаса и остале минералне резерве за које се процењује да ће бити надокнађене из постојећих средстава, користећи текуће пословне методе. Нафта и гас се сматрају произведеним у моменту мерења на „Custody Transfer“-у или местима продаје на излазним вентилима резервоара на нафтним пољима.

*(д) Обезвређење – средства за истраживање и процену*

Тест обезвређења стицања права на истраживање врши се увек када постоје индикатори обезвређења. У сврху теста обезвређења, стечени трошкови права на истраживање који су предмет процене групишу се заједно са постојећим јединицама које генеришу добит према географском подручју у коме се налазе.

*(е) Обезвређење – потврђена основна средства/нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса*

За потврђена основна средства и нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива.

Губитак због обезвређења се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби. За сврху процене обезвређења, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови.





## 2.14. Капитализација трошкова позајмљивања

Трошкови позајмљивања који се непосредно могу приписати стицању, изградњи или изради средства којем је потребно значајно време да би се оспособило за употребу односно продају (квалификовано средство) капитализују се као део набавне вредности тог средства. Сви остали трошкови позајмљивања се признају као расход у периоду када настану.

## 2.15. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је некретнина која се држи ради зараде од закупнине или ради повећања капитала, или ради и једног и другог.

Инвестиционе некретнине углавном обухватају бензинске станице, пословне објекте и станове дате у најам запосленима и бившим запосленима Друштва на период дужи од годину дана.

Инвестициона некретнина се исказује по фер вредности која се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за било коју промену у природи, локацији или стању специфичног средства. Промене фер вредности се књиже у периодичном сажетом извештају о укупном резултату у оквиру Осталих прихода/расхода.

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Друштву и да набавна вредност може поуздано да се измери. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану. Када инвестициону некретнину користи њен власник, она се рекласификује на некретнине, постројења и опрему, и њена књиговодствена вредност на дан рекласификације постаје њена затечена вредност која ће се надаље амортизовати.

## 2.16. Акцијски капитал

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво. Обичне акције се класификују као акцијски капитал.

## 2.17. Резерве

Резерве се у целини односе на резерве формиране у ранијем периоду у складу са раније важећим Законом о предузећима. Друштво је у складу са поменутиим законом било у обавези да издваја 5% добити, све док резерва не достигне статутом утврђену сразмеру према основном капиталу, а најмање 10% основног капитала. У складу са одлуком Скупштине акционара од 18. јуна 2013. године ове резерве су укинуте у корист нераспоређене добити.

## 2.18. Зарада по акцији

Друштво израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Друштва, пондерисаним просечним бројем обичних акција емитованих у току периода.


## 2.19. Резервисања

Резервисања за обнављање и очување животне средине, реструктурирање и судске спорове се признају: када Друштво има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватно него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Када постоји одређени број сличних обавеза, вероватноћа да ће подмирење обавеза изискивати одлив средстава се утврђује на нивоу тих категорија као целине. Резервисање се признаје чак и онда када је та вероватноћа у односу на било коју од обавеза у истој категорији мала.

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац





и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак резервисања на терет периодичног сажетог извештаја о укупном резултату.

## **2.20. Текући и одложени порез на добит**

Трошкови пореза за период укључују текући и одложени порез. Пореска обавеза се признаје у периодичном сажетом извештају о укупном резултату, изузев износа који се односи на ставке директно признате у капиталу, у ком случају се и одложена пореска обавеза признаје у капиталу.

Текући порез на добит се обрачунава на датум извештавања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Друштво послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

Одложени порез на добит се признаје коришћењем методе обавеза, за привремене разлике које настану између пореске основице средстава и обавеза и њихових књиговодствених износа у периодичним сажетим финансијским извештајима. Међутим, уколико одложени порез на добит, под условом да није рачуноводствено обухваћен, проистекне из иницијалног признавања средства или обавезе у некој другој трансакцији осим пословне комбинације која у тренутку трансакције не утиче ни на рачуноводствену ни на опорезиву добит или губитак, тада се он рачуноводствено не обухвата.

Одложени порез на добит се одмерава према пореским стопама (и закону) које су на снази на датум извештавања и за које се очекује да ће бити примењене у периоду у коме ће се одложена пореска средства реализовати или одложене пореске обавезе измирити.

Одложено пореско средство се признаје само до износа за који је вероватно да ће будућа добит за опорезивање бити расположива и да ће се привремене разлике измирити на терет те добити.

Одложена пореска средства и обавезе се „пребијају“ када постоји законски основ да се „пребију“ текућа пореска средства са текућим пореским обавезама и када се одложена пореска средства и обавезе односе на порез на добит који прописује исти порески орган једном или већем броју пореских обвезника и када постоји намера да се рачуни измире на нето основи.

## **2.21. Примања запослених**

### *(а) Обавезе за пензије*

Друштво има план дефинисаних доприноса за пензије. Друштво издваја доприносе у друштвене пензионе фондове на обавезној основи. Када су доприноси уплаћени, Друштво нема даљу обавезу плаћања доприноса. Доприноси се признају као трошкови примања запослених онда када доспеју за плаћање. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који је могуће рефундирати или у износу за који се смањује будуће плаћање обавеза.

### *(б) Примања запослених дефинисана Колективним уговором*

Друштво обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу Колективним уговором о раду. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање односно до остварења минималног радног стажа.

### *(в) Бонуси запослених*

Друштво признаје обавезу и трошак за бонусе и учешће у добити на основу оцене испуњења постављених циљева сваког запосленог. Друштво признаје резервисање у случају уговорене обавезе или ако је из раније праксе проистекла изведена обавеза.

## **2.22. Расподела дивиденди**

Расподела дивиденди акционарима Друштва се признаје као обавеза у периоду у којем су акционари Друштва одобрили дивиденде.



### 2.23. Закупи

Закуп под условима под којима Друштво суштински преузима све ризике и користи од власништва класификује се као финансијски закуп. Приликом почетног признавања средство под закупом се одмерава по вредности нижој од његове фер вредности и садашње вредности минималних плаћања закупнина. Након почетног признавања средство се рачуноводствено обухвата у складу са одговарајућом рачуноводственом политиком.

Остали закупи спадају у категорију оперативних закупа тако да се средства под закупом не признају у периодичном сажетом извештају о финансијској позицији Друштва. Укупна плаћања по основу закупа исказују се на терет биланса успеха за годину и то на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

### 2.24. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје сирове нафте и гаса, као и нафтних деривата, материјала, роба и услуга у оквиру редовног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, акциза, повраћаја робе, рабата и попушта након елиминисања прихода од продаје оствареног унутар Друштва.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

#### (а) Приход од продаје – велепродаја

Друштво производи и продаје нафту, петрохемијске производе и течни природни гас на тржишту велепродаје. Приход од продате робе се признаје када Друштво испоручи производе купцу. Испорука се није догодила све док се роба не испоручи на назначено место, док се ризик застаривања и губитка не пренесе на велетрговца, и све док или велетрговац не прихвати производе у складу са купопродајним уговором, или не истекну рокови за прихватање робе, или док Друштво не буде имало објективне доказе да су сви критеријуми за прихватање робе испуњени.

Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок отплате од 90 дана за друштва у државној својини и 60 дана за остала друштва, што је у складу са тржишном праксом.

#### (б) Приход од продаје робе – малопродаја


Друштво послује преко ланца бензинских пумпи. Приход од продаје робе се признаје када Друштво прода производ купцу. У малопродаји се обично роба плаћа готовином, боновима или кредитном картицом.

#### (в) Приход од продаје услуга

Друштво продаје инжењерске услуге у вези са експлоатацијом и складиштењем нафте и гаса. Ове услуге се пружају на бази утрошеног времена и материјала, или путем уговора са фиксном ценом, са уобичајено дефинисаним уговореним условима.

Приход од уговора на бази утрошеног времена и материјала, уобичајено за пружање инжењерских услуга, признаје се коришћењем „метода степена довршености.“ Приход се углавном признаје по уговореним накнадама. За уговоре на бази утрошеног времена, степен довршености мери се на основу утрошених радних сати утврђених као проценат у односу на укупне радне сате који треба да буду пружени. За уговоре на бази утрошеног материјала, степен довршености мери се на основу насталих директних трошкова као проценат у односу на укупне трошкове који треба да настану.





Приход од уговора са фиксном ценом се такође признаје по методу степена завршености. Према овом методу, приход се генерално признаје на основу извршених услуга до датог датума, утврђених као проценат у односу на укупне услуге које треба да буду пружене.

Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду у коме је руководство признало околности које су довеле до ревидирања.

*(г) Приход од камата*

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају обезвређења потраживања, Друштво умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате. Приход од камате на зајмове чија је вредност умањена утврђује се применом методе првобитне ефективне каматне стопе.

*(д) Приход од активирања сопствених учинка*

Приход од активирања учинака и робе односи се на приходе по основу употребе производа и услуга за сопствене производне потребе.

*(е) Приход од дивиденди*

Приход од дивиденди се признаје када се установи право да се дивиденда прими.

## **2.25. Трошкови транспорта**

Трошкови транспорта који се признају у периодичном сажетом извештају о укупном резултату представљају трошкове транспорта сирове нафте и нафтних деривата кроз мрежу нафтовода, трошкове поморског и железничког транспорта сирове нафте и нафтних деривата, као и све друге трошкове доставе и манипулативне трошкове.

## **2.26. Трошкови текућег одржавања**

Трошкови текућег одржавања који не представљају значајна улагања на средствима признају се као расход у периоду када настану.

Трошкови привременог затварања постројења ради оправки и превентивног одржавања настали у процесу прераде нафте признају се као расход у периоду када настану.

## **3. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА У ПРИМЕНИ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева да руководство примени извесне кључне рачуноводствене процене и претпоставке које утичу на исказане износе средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних средстава и обавеза на дан извештавања, као и на висину прихода и расхода у извештајном периоду.

Руководство континуирано ревидира поменуте процене и претпоставке позивајући се на претходна искуства и друге факторе који се оправдано могу користити за потребе процене књиговодствене вредности средстава и обавеза. Корекције рачуноводствених процена се признају у периоду у коме је процена ревидирана уколико промена утиче само на тај период, односно у периоду у коме је извршена ревизија и каснијим периодима ако су оба погођена.

Осим просуђивања која укључују процене, руководство врши и друга просуђивања у процесу примене рачуноводствених политика Друштва. Добијени резултати могу се разликовати од поменутих процена уколико се примењују другачије претпоставке или околности.

О просуђивањима и проценама које имају најзначајнији утицај на износе приказане у овим периодичним сажетим финансијским извештајима и садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза биће речи у даљем тексту.



### 3.1. Процена резерви нафте и гаса

Резерве нафте и гаса се не могу са извесношћу проценити те су инжењерске процене поменутих резерви подложне будућим ревизијама. Друштво процењује своје резерве нафте и гаса у складу са прописима донетим од стране Комисије за хартије од вредности САД (СЕЦ) који се односе на утврђене резерве. Рачуноводствене мере (као што су амортизација, исцрпљивање залихе и отпис, као и процене обезвређења) које се заснивају на проценама утврђених резерви подложне су променама у зависности од будућих промена у проценама резерви нафте и гаса.

Утврђене резерве се дефинишу као процењене количине нафте и гаса за које геолошки и инжењерски подаци са прихватљивом сигурношћу показују да ће у будућим годинама бити придобиве тј. да се могу црпети из познатих лежишта при постојећим економским условима. У појединим случајевима биће потребна значајна нова улагања у додатне бушотине и пратећа постројења како би се омогућила производња нафте из поменутих резерви. Због постојања неизвесности и ограничене природе података који се односи на лежишта, процене подземних резерви су током времена подложне променама у складу са новим расположивим информацијама.

Резерве нафте и гаса директно утичу на одређење износе обелодањене у периодичним сажетим финансијским извештајима, пре свега на амортизацију, исцрпљивање залиха и отпис, као и на трошкове обезвређења.

Амортизација средстава намењених производњи нафте и гаса применом методе јединица производње за свако нафтно поље врши се на основу доказаних разрађених резерви за трошкове разраде, односно на основу укупних доказаних резерви за трошкове настале у вези са стицањем доказаних резерви. Осим тога, процењене доказане резерве се користе за обрачун будућих токова готовине по основу истраживања и процењивања минералних ресурса, који служе као показатељ при утврђивању да ли је дошло до обезвређења налазишта.

### 3.2. Користан век употребе некретнина, постројења и опреме

Руководство процењује користан век употребе средства узимајући у обзир његов очекивани век употребе, процењену техничку застарелост, резидуалну вредност, физичку оштећеност и радно окружење у коме се средство налази.

Разлике између поменутих процена и стварних резултата могу материјално значајно да утичу на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме, као и да доведу до корекција будућих стопа амортизације и расхода за годину.

### 3.3. Обезвређење недериватних финансијских средстава

Финансијска средства се процењују на сваки датум извештавања како би се утврдило да ли постоји објективан доказ да је обезвређено неко финансијско средство. Финансијско средство је обезвређено уколико објективан доказ указује на то да је након почетног признавања средства настао губитак и да се тај губитак негативно одразио на процењене будуће токове готовине по основу средства који се могу поуздано проценити.

Друштво узима у обзир доказ о обезвређењу кредита и потраживања како на појединачном тако и на колективном нивоу. Појединачни материјално значајни кредити и пласмани се проверавају на специфично обезвређење. Кредити и пласмани који појединачно нису материјално значајни колективно се проверавају на обезвређење груписањем кредита и потраживања сличних карактеристика у погледу ризика.

Губитак услед обезвређења финансијског средства које се одмерава по амортизованој вредности обрачунава се као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности очекиваних токова готовине дисконтованих по изворној ефективној каматној стопи за то финансијско средство. Губици се признају у периодичном сажетом извештају о укупном резултату и одражавају се на рачун исправке вредности потраживања и пласмана.

### 3.4. Обавезе за додатна примања запослених

Садашња вредност обавеза за додатна примања запослених зависи од бројних фактора који се одређују на актуарској основи коришћењем бројних претпоставки. Претпоставке коришћене приликом одређивања нето трошкова (прихода) за додатна примања запослених укључују





дисконтну стопу. Било које промене у овим претпоставкама утицаће на књиговодствену вредност обавеза.

Друштво одређује одговарајућу дисконтну стопу на крају сваке године. То је каматна стопа која треба да буде примењена приликом одређивања садашње вредности очекиваних будућих готовинских исплата за које се очекује да ће бити потребне у циљу измирења обавеза за додатна примања запослених. Приликом одређивања одговарајуће дисконтне стопе, Друштво узима у разматрање каматне стопе висококвалитетних обвезница које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа обавезе за пензије.

### **3.5. Обавезе за обнављање природних ресурса**

Руководство Друштва врши резервисање за будуће трошкове уклањања постројења за производњу нафте и гаса, бушотина, цевовода и пратеће опреме и за враћање терена у првобитно стање на основу најбоље процене будућих трошкова и животног века средстава за производњу нафте и гаса. Процена будућих обавеза за обнављање природних ресурса је комплексна и захтева процену и просуђивање руководства о висини обавеза уклањања које ће настати за много година у будућности.

Промене у вредновању постојећих обавеза могу бити резултат промене процене времена настанка, будућих трошкова или дисконтних стопа коришћених приликом иницијалног вредновања.

Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум извештавања засноване на важећим законима у свакој држави где је лоцирана пословна актива Друштва, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације. Услед субјективног карактера ових резервисања постоји неизвесност у вези износа и процењеног времена настанка ових трошкова.

### **3.6. Потенцијалне обавезе**


Могуће је да на дан издавања ових периодичних сажетих финансијских извештаја постоје одређене околности које Друштву могу донети губитак, осим оних који настају као последица једног или више будућих догађаја. Руководство процењује поменуте потенцијалне обавезе на основу претпоставки односно просуђивања. При процењивању непредвиђених губитака по основу судских и пореских поступака у које је укључено Друштво, као и евентуалних потраживања односно захтева који могу довести до таквих поступака, Друштво након консултација са правним и пореским саветницима процењује основ за све евентуалне судске и пореске поступке односно потраживања, као и основ за накнаду која може бити тражена или очекивана у поменутим околностима.

Уколико процена потенцијалне обавезе буде указивала на то да је вероватно да ће губитак настати и да се његов износ може поуздано проценити, процењени износ обавезе ће бити признат у периодичним сажетим финансијским извештајима Друштва. Уколико процена буде указивала на то да материјално значајан непредвиђени губитак није вероватан, али је у разумној мери могућ, односно вероватан је али се не може проценити, природа потенцијалне обавезе, као и процена износа евентуалног губитка уколико се исти може утврдити и материјално је значајан, се обелодањују. Уколико се непредвиђени губитак не може поуздано проценити, руководство признаје губитак у тренутку када му је на располагању информација која му омогућава да да разумну процену. Непредвиђени губитак чија је вероватноћа настанка мала се по правилу не обелодањује, осим уколико се не односи на гаранције, у ком случају се обелодањује и природа гаранције. Међутим, у одређеним околностима у којима се обелодањивање иначе не захтева Друштво може да обелодани потенцијалне обавезе необичне природе која по мишљењу руководства и његовог правног саветника могу бити од значаја за акционаре и друга лица (напомена 22).

### **3.7. Финансијска криза**

Тржиште Републике Србије показује поједине карактеристике растућег тржишта. Пореска, царинска и валутна регулатива су предмет различитих интерпретација што доприноси многим изазовима са којима се компаније које послују у Србији суочавају.





Светска економска криза, колебања на берзама и други ризици могу имати негативне последице на домаћи финансијски и производни сектор. Руководство Друштва је извршило резервисања узимајући у обзир економску ситуацију и могуће последице на крају извештајног периода.

Будући економски развој Републике Србије ће бити условљен како екстерним факторима тако и мерама предузетим од стране Владе како би подстакла раст и променила пореску и правну регулативу. Руководство Друштва сматра да предузима све неопходне мере како би подржало одрживост и развој пословања у тренутном пословном окружењу.

*Утицај на ликвидност:*

Обим кредитирања купаца у veleпродаји је у знатној мери редукован од септембра 2008. године. Ове околности би могле да се одразе на могућност Друштва да обезбеди нове кредите и рефинансира постојеће под кредитним условима који су примењивани за сличне трансакције у ближој прошлости.

*Утицај на клијенте/зајмопримце:*

Дужници Друштва могу доћи у ситуацију смањене ликвидност што последично може утицати на њихову способност да отплаћују позајмљене износе. Погоршање услова пословања дужника (или зајмопримца) такође може утицати на планиране токове готовине као и на процену обезвређења финансијских и нефинансијских средстава. У мери у којој су информације биле доступне, руководство је правилно исказало ревидиране процене очекиваних будућих токова готовине у процени обезвређења.

#### **4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ**

##### **4.1. Фактори финансијског ризика**

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

За управљање ризицима задужен је део за финансије Друштва у оквиру Функције за економику, финансије и рачуноводство (у даљем тексту „ФЕПА“) у складу са политикама одобреним од стране Одбора директора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Друштва.

У току свог редовног пословања Друштво је изложено следећим финансијским ризицима:

- а) тржишни ризик (који обухвата ризик од промена курсева страних валута, каматни ризик и ризик промена цена робе);
- б) кредитни ризик; и
- в) ризик ликвидности.

*Валутни ризик*

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

Руководство Друштва је установило политику за управљање ризицима од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту. Да би управљало ризицима од промене курса страних валута који проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза, надлежна лица у служби финансија у оквиру функције ФЕПА уговарају најповољније курсеве за куповине ино валута који се уговарају на дневном нивоу у зависности од кретања курса на дан куповине.

*Ризик промена цена*

Друштво је због своје основне активности изложено следећим ризицима промене цена: ниво цена сирове нафте и нафтних деривата који утиче на вредност залиха; и марже у преради нафте







које даље утичу на будуће токове новца.

У случају постојања ризика промене цена, ниво изложености се одређује износом залиха које се вреднују по продајној цени на крају периода извештавања. У периодима оштрог пада цена, с обзиром да је политика Друштва да исказује залихе по нижој од набавне вредности и нето продајне вредности, резултат је умањен под утицајем смањења вредности књиговодствене вредности залиха. Ниво изложености зависи директно од нивоа залиха и степена пада цена.

#### *Готовински ток и ризик каматне стопе*

Друштво је на дан 30. јуна 2013. године располагало значајнијим износима готовине и готовинских еквивалената. Пласирање новчаних средстава вршено је само код пословних банака с којима Друштво има пасивне пословне односе, то јест кредите и кредитне линије. Такође, средства која се орочавају у РСД и у иностраној валути орочавају се на кратак рок (до 60 дана) и уз фиксне каматне стопе на таква орочења. Из претходно наведеног, приход Друштва и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа на пласирана средства у виду орочених депозита, иако висина каматних стопа које Друштво може да оствари на тржишту у многоме зависи од висине базичних каматних стопа у моменту орочавања (Белибор / Референтна каматна стопа НБС-а).

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

#### *Кредитни ризик*

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

Банке се рангирају само у случају прихватања инструмената обезбеђења потраживања по разним основама, као и на основу укупне изложености банака према Друштву. Када је реч о домаћим банкама, примењује се само други критеријум. Купци на мало измирују своје обавезе у готовини или путем платних картица.

Друштво је извршило резервисање за потраживања од купаца који су прекорачили кредитне лимите или који имају проблема са ликвидношћу.

#### *Ризик ликвидности*

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

Вишак готовине изнад нивоа потребног за управљање обртним капиталом полаже се као вишак готовине на орочене депозите.

## **4.2. Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности како би акционарима обезбедила повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и како би очувала оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Да би очувала односно кориговало структуру капитала, Друштво може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције или, пак, може да прода средства како би смањило дуговање.

Друштво, као и остала друштва која послују унутар исте делатности, прати капитал на основу коефицијента задужености, тј. односа нето дуговања и ЕБИТДА. Нето дуговање се израчунава



када се укупна дуговања (укључујући краткорочне и дугорочне кредите) умање за готовину и готовинске еквиваленте и краткорочне депозите. ЕБИТДА се дефинише као добит пре одбитка камата и пореза на добит, амортизације, осталих финансијских прихода (расхода) нето и других неоперативних трошкова.

На крају извештајних периода коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Дугорочни кредити	79.818.461	80.991.651
Краткорочни кредити и текуће доспеће дугорочних обавеза	10.473.195	9.630.829
<i>Минус:</i> готовина и готовински еквиваленти	(2.170.012)	(8.311.266)
<b>Нето дуговања</b>	<b>88.121.644</b>	<b>82.311.214</b>
ЕБИТДА	27.907.024	36.840.246
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>3.16</b>	<b>2.23</b>

#### 4.3. Процена фер вредности

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту (као што су хартије од вредности расположиве за продају) заснива се на котираним тржишним ценама оствареним на датум периодичног сажетог извештаја о финансијској позицији. Котирана тржишна цена која се користи за финансијска средства Друштва представља текућу цену понуде.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту утврђује се различитим техникама процене. Друштво примењује различите методе и утврђује претпоставке које се заснивају на тржишним условима који постоје на датум извештавања. Котиране тржишне цене или котиране цене дилера за сличне инструменте користе се за дугорочне обавезе. Остале технике, као што су процењене дисконтване вредности новчаних токова, користе се за одређивање фер вредности преосталих финансијских инструмената. Фер вредност терминских девизних уговора утврђује се применом котираних тржишних курсева на датум извештавања.

## 5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Друштва за периоде од шест месеци који се завршавају на дан 30 јуна 2013. и 2012. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

Секција Елиминације испод обухвата елиминације и друге корекције у вези са продајом међу сегментима и нереализоване профите настале од продаје сирове нафте и производа. Продаја међу сегментима 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, осталих финансијских прихода (расхода) нето и осталих неоперативних прихода (трошкова). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2013. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и Маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	43.532.832	108.969.660	(41.808.633)	110.693.859
Међусегментни	41.724.655	83.978	(41.808.633)	-
Екстерни	1.808.177	108.885.682	-	110.693.859
<b>ЕБИТДА (сегментни резултат)</b>	<b>37.046.615</b>	<b>(9.139.591)</b>	<b>-</b>	<b>27.907.024</b>
Амортизација	(1.119.196)	(3.390.372)	-	(4.509.568)
Губици због обезвређења	-	(476)	-	(476)
Остали финансијски расходи, нето	(169.392)	(795.437)	-	(964.829)
Порез на добит	(236.823)	(2.611.356)	-	(2.848.179)
<b>Сегментни добитак/(губитак)</b>	<b>35.733.793</b>	<b>(16.589.830)</b>	<b>-</b>	<b>19.143.963</b>

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2012. дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и Маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	48.977.873	92.762.402	(41.911.475)	99.828.800
Међусегментни	41.733.872	177.603	(41.911.475)	-
Екстерни	7.244.001	92.584.799	-	99.828.800
<b>ЕБИТДА (сегментни резултат)</b>	<b>43.300.077</b>	<b>(6.459.831)</b>	<b>-</b>	<b>36.840.246</b>
Амортизација	(1.352.140)	(1.836.122)	-	(3.188.262)
Губици због обезвређења	(10.273)	(64.446)	-	(74.719)
Остали финансијски расходи, нето	(161.380)	(231.746)	-	(393.126)
Порез на добит	(403.271)	(1.082.359)	-	(1.485.630)
<b>Сегментни добитак/(губитак)</b>	<b>42.282.875</b>	<b>(20.277.798)</b>	<b>-</b>	<b>22.005.077</b>

ЕБИТДА за периоде од шест месеци који се завршавају 30. јуна 2013. и 2012. године је усаглашена у табели испод:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Нето добит за период	19.143.963	22.005.077
Порез на добит	2.848.179	1.485.630
Остали финансијски расходи	1.706.636	1.094.199
Остали финансијски приходи	(741.807)	(701.073)
Трошкови амортизације	4.509.568	3.188.262
Нето губитак на курсним разликама	541.056	9.924.705
Остали трошкови (приходи) нето	397.200	(266.602)
Остали неоперативни (приходи) трошкови, нето*	(497.771)	110.048
<b>ЕБИТДА</b>	<b>27.907.024</b>	<b>36.840.246</b>

\* Остали неоперативни приходи, нето се већином односе на финансијске расходе по основу резервисања за обнављање природних ресурса, укидање резервисања за судске спорове и остало.

Анализа прихода од продаје нафте, гаса и нафтних деривата (са аспекта порекла тржишта купца) дата је у табели:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.714.952	1.714.952
Продаја природног гаса	2.446.360	-	2.446.360
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	2.446.360	-	2.446.360
Продаја нафтних деривата	89.289.414	15.036.404	104.325.818
<i>Малопродаја</i>	30.102.833	-	30.102.833
<i>Велепродаја</i>	59.186.581	15.036.404	74.222.985
Остала продаја	2.203.147	3.582	2.206.729
<b>Продаја укупно</b>	<b>93.938.921</b>	<b>16.754.938</b>	<b>110.693.859</b>

Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	2.901.744	2.901.744
Продаја природног гаса	8.567.472	-	8.567.472
Малопродаја	-	-	-
Велепродаја	8.567.472	-	8.567.472
Продаја нафтних деривата	77.238.871	9.319.409	86.558.280
Малопродаја	25.108.542	-	25.108.542
Велепродаја	52.130.329	9.319.409	61.449.738
Остала продаја	1.466.145	335.159	1.801.304
<b>Продаја укупно</b>	<b>87.272.488</b>	<b>12.556.312</b>	<b>99.828.800</b>

Приходи од продаје нафте, гаса и нафтних деривата од 15.956.769 РСД (2012: 4.644.035 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемија (напомена 23). Ови приходи су приписани велепродајним активностима прераде и маркетинга.

## 6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Готовина у банци	2.138.441	7.226.572
Депозити са доспећем до 3 месеца	-	1.081.515
Остала новчана средства	31.571	3.179
	<b>2.170.012</b>	<b>8.311.266</b>

## 7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	2.005.634	1.737.579
- трећим лицима	68.042.016	60.933.890
	70.047.650	62.671.469
Потраживања за нефактурисани приход	829.072	2.342.103
Остала потраживања	9.132.195	7.799.629
	80.008.917	72.813.201
Минус: исправка вредности	(28.662.587)	(27.380.602)
<b>Укупно за потраживања по основу продаје</b>	<b>51.346.330</b>	<b>45.432.599</b>

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. јун 2013	31. децембар 2012
До 3 месеца	35.226.005	31.143.920
Преко 3 месеца	34.821.645	31.527.549
	<b>70.047.650</b>	<b>62.671.469</b>

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 34.821.645 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 13.336.473 РСД (31. децембра 2012. године: 9.989.315 РСД) која се односе на потраживања од једног броја купаца за које у скорашњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 21.517.846 РСД (31. децембра 2012.: 21.560.538 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	30. јун 2013	31. децембар 2012
До 3 месеца	32.674	22.304
Преко 3 месеца	21.485.172	21.538.234
	<b>21.517.846</b>	<b>21.560.538</b>

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

	30. јун 2013	31. децембар 2012
РСД	67.760.247	61.649.162
ЕУР	9.431.369	7.895.051
УСД	2.817.280	3.268.965
Остало	21	23
	<b>80.008.917</b>	<b>72.813.201</b>

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

	Потраживања на основу продаје	Остала потраживања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012. године</b>	13.662.593	2.994.249	16.656.842
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	240.841	-	240.841
Укидање резервисања (напомена 20)	(372.835)	(12.746)	(385.581)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.060.981	1.060.981
Отпис	(144.961)	-	(144.961)
Остало	(2.895)	578.758	575.863
<b>На дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>13.382.743</b>	<b>4.621.242</b>	<b>18.003.985</b>
<b>На дан 1. јануара 2013. године</b>	21.560.538	5.820.064	27.380.602
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	378.320	-	378.320
Укидање резервисања (напомена 20)	(420.064)	-	(420.064)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.060.981	1.060.981
Отпис	(948)	-	(948)
Курсне разлике	-	263.696	263.696
<b>На дан 30. јуна 2013. године</b>	<b>21.517.846</b>	<b>7.144.741</b>	<b>28.662.587</b>

Трошкови обезвређења или отписа су укључени у трошкове продаје, опште и административне трошкове у периодичном сажетом извештају о укупном резултату. Отпис обезвређења потраживања се врши у моменту када се више не очекује њихова наплата.

## 8. ЗАЛИХЕ

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Сирова нафта	22.570.253	24.064.015
Нафтни деривати	16.165.069	17.341.467
Материјал	6.338.113	6.107.234
Остало	638.576	1.680.147
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(6.447.125)	(6.447.125)
	<b>39.264.886</b>	<b>42.745.738</b>

## 9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Дати аванси	974.322	1.234.319
Разграничени ПДВ	1.090.456	3.840.968
Унапред плаћени трошкови	415.915	135.363
Унапред плаћени трошкови царине	77.648	46.267
Унапред плаћена акциза	1.263.161	1.419.092
Остала краткорочна потраживања	16.430.068	13.506.192
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(16.214.671)	(13.561.491)
	<b>4.036.899</b>	<b>6.620.710</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 1.090.456 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. јуна 2013. године у износу од 1.263.161 РСД (31. децембар 2012: 1.419.092 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту.

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

	<b>Дати аванси</b>	<b>Остала краткорочна потраживања</b>	<b>Укупно</b>
<b>На дан 1.јануара 2012. године</b>	379.688	12.177.876	12.557.564
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	765	484.404	485.169
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(8.324)	(461.575)	(469.899)
Отпис	-	(66.263)	(66.263)
Остало	-	2.895	2.895
<b>На дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>372.129</b>	<b>12.137.337</b>	<b>12.509.466</b>
<b>На дан 1.јануара 2013. године</b>	373.071	13.188.420	13.561.491
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	40.795	2.708.961	2.749.756
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(1.093)	(70.836)	(71.929)
Отпис	-	(24.647)	(24.647)
<b>На дан 30. јуна 2013. године</b>	<b>412.773</b>	<b>15.801.898</b>	<b>16.214.671</b>



## 10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>						
Набавна вредност	48.560.040	47.644.386	24.848.078	13.771.355	44.639.338	179.463.197
Исправка вредности и обезвређење	(18.552.391)	(23.301.793)	(12.758.963)	(5.536.543)	(2.981.943)	(63.131.633)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>30.007.649</b>	<b>24.342.593</b>	<b>12.089.115</b>	<b>8.234.812</b>	<b>41.657.395</b>	<b>116.331.564</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>						
Повећања	2.709.448	304.669	872.202	60.316	16.165.152	20.111.787
Пренос у зависна друштва	(5.499.340)	-	(37.591)	(12.149)	-	(5.549.080)
Обезвређење	(10.273)	(2.427)	(22.313)	-	(18.547)	(53.560)
Амортизација	(1.338.436)	(964.060)	(359.011)	(194.211)	-	(2.855.718)
Пренос са нематеријалних улагања	1.205	-	-	-	-	1.205
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(46.961)	-	-	(46.961)
Пренос са сталне имовине намењене продаји	-	-	-	-	146	146
Отуђења	(14.917)	(269)	(17.951)	(2.828)	(460.980)	(496.945)
Остали преноси	1.643.237	(231.320)	24.570	164.795	(1.601.282)	-
	<b>27.498.573</b>	<b>23.449.186</b>	<b>12.502.060</b>	<b>8.250.735</b>	<b>55.741.884</b>	<b>127.442.438</b>
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>						
Набавна вредност	41.145.189	47.143.997	25.906.091	14.252.364	58.437.408	186.885.049
Исправка вредности и обезвређење	(13.646.616)	(23.694.811)	(13.404.031)	(6.001.629)	(2.695.524)	(59.442.611)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>27.498.573</b>	<b>23.449.186</b>	<b>12.502.060</b>	<b>8.250.735</b>	<b>55.741.884</b>	<b>127.442.438</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>						
Набавна вредност	45.900.639	96.895.807	27.042.790	16.309.345	22.673.221	208.821.802
Исправка вредности и обезвређење	(14.457.735)	(23.887.053)	(13.010.240)	(6.841.476)	(4.315.892)	(62.512.396)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>31.442.904</b>	<b>73.008.754</b>	<b>14.032.550</b>	<b>9.467.869</b>	<b>18.357.329</b>	<b>146.309.406</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>						
Повећања	4.823.106	6.200.718	829.857	223.794	3.035.429	15.112.904
Обезвређење	-	-	(120)	-	(356)	(476)
Амортизација	(1.114.801)	(2.407.464)	(412.313)	(226.590)	-	(4.161.168)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	-	(77.478)	(77.478)
Отуђења	(885.081)	(4.426)	(107.903)	(5.760)	(223.318)	(1.226.488)
Остали преноси	17.434	67.046	(12.686)	(65.109)	(16.525)	(9.840)
	<b>34.283.562</b>	<b>76.864.628</b>	<b>14.329.385</b>	<b>9.394.204</b>	<b>21.075.081</b>	<b>155.946.860</b>
<b>На дан 30. јуна 2013.</b>						
Набавна вредност	49.306.981	102.718.596	27.541.926	16.782.500	25.377.768	221.727.771
Исправка вредности и обезвређење	(15.023.419)	(25.853.968)	(13.212.541)	(7.388.296)	(4.302.687)	(65.780.911)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>34.283.562</b>	<b>76.864.628</b>	<b>14.329.385</b>	<b>9.394.204</b>	<b>21.075.081</b>	<b>155.946.860</b>





Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године у износу од 15.112.904 РСД (2012: 20.111.787 РСД) најзначајнијим делом се односи на улагања у бушење бушотина у износу од 3.258.860 РСД, улагања у МНС постројење у износу од 2.607.723 РСД, реконструкцију бензинских станица у износу од 1.160.872 РСД и куповину возила у износу од 375.898 РСД.

Друштво је периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године у складу са ревидираним МРС 23 - 'Трошкови позајмљивања' капитализовала трошкове позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 46.635 РСД (2012: 972.422 РСД).

#### *Средства за производњу нафте и гаса*

Средства за производњу нафте и гаса обухватају средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупне инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>						
Набавна вредност	2.056.678	3.455.790	5.512.468	48.205.627	129.810	53.847.905
Исправка вредности и обезвређење	-	(299.997)	(299.997)	(18.287.475)	(114.755)	(18.702.227)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.056.678</b>	<b>3.155.793</b>	<b>5.212.471</b>	<b>29.918.152</b>	<b>15.055</b>	<b>35.145.678</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>						
Повећања	1.109.813	2.927.618	4.037.431	-	-	4.037.431
Пренос са инвестиција у току	(16.097)	(2.472.938)	(2.489.035)	2.489.035	-	-
Остали преноси	-	29.057	29.057	129.614	4.411	163.082
Обезвређење	-	(6.702)	(6.702)	(10.273)	-	(16.975)
Амортизација	-	-	-	(1.338.348)	(180)	(1.338.528)
Пренос у зависна друштва	-	-	-	(5.499.340)	(12.149)	(5.511.489)
Отуђења	-	(4.621)	(4.621)	(14.919)	(4.486)	(24.026)
	<b>3.150.394</b>	<b>3.628.207</b>	<b>6.778.601</b>	<b>25.673.921</b>	<b>2.651</b>	<b>32.455.173</b>
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>						
Набавна вредност	3.150.394	3.932.459	7.082.853	39.173.488	113.102	46.369.443
Исправка вредности и обезвређење	-	(304.252)	(304.252)	(13.499.567)	(110.451)	(13.914.270)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>3.150.394</b>	<b>3.628.207</b>	<b>6.778.601</b>	<b>25.673.921</b>	<b>2.651</b>	<b>32.455.173</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>						
Набавна вредност	5.304.044	5.097.738	10.401.782	42.567.439	112.666	53.081.887
Исправка вредности и обезвређење	-	(304.214)	(304.214)	(14.450.258)	(110.630)	(14.865.102)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>5.304.044</b>	<b>4.793.524</b>	<b>10.097.568</b>	<b>28.117.181</b>	<b>2.036</b>	<b>38.216.785</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>						
Повећања	2.703.736	5.818.381	8.522.117	-	-	8.522.117
Пренос са инвестиција у току	(29.682)	(3.289.278)	(3.318.960)	3.318.960	-	-
Остали преноси	(3)	(4.417)	(4.420)	916	(16)	(3.520)
Амортизација	-	-	-	(1.114.697)	-	(1.114.697)
Отуђења	(12.333)	(3.751)	(16.084)	(877.658)	-	(893.742)
	<b>7.956.762</b>	<b>7.314.459</b>	<b>15.280.221</b>	<b>29.444.702</b>	<b>2.020</b>	<b>44.726.943</b>
<b>На дан 30. јуна 2013.</b>						
Набавна вредност	7.956.762	7.617.623	15.583.385	44.460.544	110.850	60.154.779
Исправка вредности и обезвређење	-	(303.164)	(303.164)	(15.015.842)	(108.830)	(15.427.836)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>7.956.762</b>	<b>7.314.459</b>	<b>15.280.221</b>	<b>29.444.702</b>	<b>2.020</b>	<b>44.726.943</b>





## 11. ОСТАЛА НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Лиценце које се односе на нафту и гас	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Остала нематеријална улагања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>					
Набавна вредност	661.396	4.693.975	413.952	59.718	5.829.041
Исправка вредности и обезвређење	(173.380)	(1.183.366)	(142.279)	(45.855)	(1.544.880)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>488.016</b>	<b>3.510.609</b>	<b>271.673</b>	<b>13.863</b>	<b>4.284.161</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>					
Повећања	3.378	7.550	724.120	9.427	744.475
Обезвређење	-	-	(21.159)	-	(21.159)
Амортизација	(37.878)	(291.945)	-	(2.721)	(332.544)
Пренос на некретнине, постројења и опрему	-	-	(8.733)	7.528	(1.205)
Отуђења	-	-	-	(26)	(26)
Остали преноси	-	(61.975)	(35.063)	(4.508)	(101.546)
	453.516	3.164.239	930.838	23.563	4.572.156
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2012.</b>					
Набавна вредност	664.774	4.528.107	1.136.867	88.074	6.417.822
Исправка вредности и обезвређење	(211.258)	(1.363.868)	(206.029)	(64.511)	(1.845.666)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>453.516</b>	<b>3.164.239</b>	<b>930.838</b>	<b>23.563</b>	<b>4.572.156</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>					
Набавна вредност	757.628	4.691.361	429.813	326.313	6.205.115
Исправка вредности и обезвређење	(259.419)	(1.662.984)	(206.029)	(47.001)	(2.175.433)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>498.209</b>	<b>3.028.377</b>	<b>223.784</b>	<b>279.312</b>	<b>4.029.682</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>					
Повећања	22.586	50.684	22.815	4.696	100.781
Амортизација	(51.118)	(242.908)	-	(54.374)	(348.400)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	77.478	-	77.478
Остали преноси	-	(47.281)	3	47.281	3
	469.677	2.788.872	324.080	276.915	3.859.544
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2013.</b>					
Набавна вредност	780.213	4.742.048	530.109	331.009	6.383.379
Исправка вредности и обезвређење	(310.537)	(1.953.175)	(206.029)	(54.094)	(2.523.835)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>469.676</b>	<b>2.788.873</b>	<b>324.080</b>	<b>276.915</b>	<b>3.859.544</b>

## 12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Дугорочни кредити-дати зависним правним лицима	24.319.714	16.629.612
Остали дугорочни финансијски пласмани	2.465.082	1.289.244
Финансијска средства намењена продаји	2.189.879	2.161.005
Минус: исправка вредности	(2.009.003)	(2.041.068)
	<b>26.965.672</b>	<b>18.038.793</b>

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

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Краткорочни кредити	1.100.000	3.500.000
Обавезе за камату	168.983	271.521
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	474
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	9.170.991	5.822.690
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 16)	33.221	36.144
	<b>10.473.195</b>	<b>9.630.829</b>

## 14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Обавезе према добављачима		
- повезана лица	23.296.406	27.290.498
- трећа лица	5.754.974	8.236.228
Обавезе за дивиденду	16.136.437	3.772.308
Остале обавезе из пословања	72.363	71.590
	<b>45.260.180</b>	<b>39.370.624</b>

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 23.467.802 РСД (31.децембра 2012: 27.290.498 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Трејдинг, Аустрија по основу набавке сирове нафте у износу од 20.943.826 РСД (31. децембра 2012.: 25.464.826 РСД).

Дивиденда за годину која се завршила 31. децембра 2012 од 75,83 РСД по акцији, односно у укупном износу од 12.364.129 RSD је одобрена од стране Скупштине акционара дана 18. јуна 2013 године.

## 15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Примљени аванси	764.196	953.509
Обавезе према запосленима	2.543.491	3.404.025
Разграничења и укалкулисани приход	27.169	36.440
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	17.179	9.496
	<b>3.352.035</b>	<b>4.403.470</b>

## 16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2013	31. децембар 2012
Дугорочни кредити - Гаспром Нефт	53.103.024	55.536.845
Банкарски кредити	35.878.592	31.254.805
Обавезе за финансијски лизинг	39.849	57.626
Остале дугорочне обавезе	1.208	1.209
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза	(9.204.212)	(5.858.834)
	<b>79.818.461</b>	<b>80.991.651</b>

(a) *Дугорочни кредити - Гаспром Нефт*

Обавезе према Гаспром Нефт са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 53.103.024 РСД (465.116.285 ЕУР) са висином текућег доспећа од 5.310.302 РСД, односе се на обавезу према Гаспром Нефту по основу добијеног кредита, а на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. којим се Гаспром Нефт обавезао да одобри зајмове за финансирање програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса у износу од 500.000.000 ЕУР који је завршен у току 2012. године. Наведене обавезе се плаћају у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) *Банкарски кредити*

	<b>30. јун 2013</b>	<b>31. децембар 2012</b>
Дугорочни кредити у земљи	13.561.008	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству	22.317.584	16.626.865
	35.878.592	31.254.805
Текуће доспеће дугорочних кредита	(3.860.689)	(533.466)
	<b>32.017.903</b>	<b>30.721.339</b>

Доспеће банкарских кредита:

	<b>30. јун 2013</b>	<b>31. децембар 2012</b>
Између 1 и 2 године	19.014.628	22.184.094
Између 2 и 5 године	7.133.238	2.405.694
Преко 5 година	5.870.037	6.131.551
	<b>32.017.903</b>	<b>30.721.339</b>

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

	<b>30. јун 2013</b>	<b>31. децембар 2012</b>
УСД	25.501.137	19.607.409
ЕУР	8.683.772	8.889.704
РСД	1.280.980	2.281.108
ЈПЈ	412.703	476.584
	<b>35.878.592</b>	<b>31.254.805</b>

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

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

Преглед обавеза по основу банкарских кредита са стањем на дан 30. јуна 2013. године и 31. децембра 2012. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. јун 2013	31. децембар 2012
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>			
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	300.352	301.856
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	462.444	469.403
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	230.877	236.111
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	1.651.031	1.670.920
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	4.565.306	4.670.317
Војвођанска банка, Нови Сад	RSD	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	5.070.018	4.998.225
Уникредит банка, Београд	RSD	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	RSD	2.080	2.208
		<b>13.561.008</b>	<b>14.627.940</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>			
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	559.845	565.419
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	412.703	476.584
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.425.145	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	5.681.917	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.741.410	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324
Алфа банка, Велика Британија	УСД	1.748.282	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.748.282	1.723.526
		<b>22.317.584</b>	<b>16.626.865</b>
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<i>(3.860.689)</i>	<i>(533.466)</i>
		<b>32.017.903</b>	<b>30.721.339</b>

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. јун 2013	31. децембар 2012	30. јун 2013	31. децембар 2012
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	12.864	11.881	287.488	289.975
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	19.511	18.169	442.933	451.234
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	13.260	12.586	217.617	223.525
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	94.282	88.550	1.556.749	1.582.370
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	247.248	246.267	4.318.058	4.424.050
Војвођанска банка, Нови Сад	RSD	-	-	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	-	-	5.070.018	4.998.225
Уникредит банка, Београд	RSD	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	RSD	379	390	1.701	1.818
		<b>387.544</b>	<b>377.843</b>	<b>13.173.464</b>	<b>14.250.097</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	29.910	27.790	529.935	537.629
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	18.090	19.202	394.613	457.382
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.425.145	-	-	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	-	-	5.681.917	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	8.741.410	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307	-	-
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324	-	-
Алфа банка, Велика Британија	УСД	-	-	1.748.282	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	-	-	1.748.282	1.723.526
		<b>3.473.145</b>	<b>155.623</b>	<b>18.844.439</b>	<b>16.471.242</b>
		<b>3.860.689</b>	<b>533.466</b>	<b>32.017.903</b>	<b>30.721.339</b>

## 17. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал представља капитал компаније која је котирана на Београдској берзи. Номинална вредност акција је 500 РСД.

Акцијски капитал на дан 30. јуна 2013. и 31 децембра 2012. године састоји се од 163.060.400 акција.

## 18. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Сирова нафта	53.593.030	39.484.916
Нафтни деривати	5.211.279	5.621.976
Остало	524.453	-
	<b>59.328.762</b>	<b>45.106.892</b>

## 19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Трошкови запослених	2.290.689	3.505.051
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	306.628	675.384
Трошкови одржавања и поправки	1.276.666	607.710
Трошкови енергије и комуналних услуга	707.779	498.376
Трошкови заштите и обезбеђења	77.064	81.411
Транспортни трошкови	266.108	200.025
Остало	3.297.304	810.851
	<b>8.222.238</b>	<b>6.378.808</b>

## 20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Трошкови запослених	6.637.576	5.752.979
Хуманитарни прилози	60.373	77.787
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	542.213	308.470
Трошкови закупа	60.869	45.376
Трошкови службеног пута	184.817	263.043
Трошкови заштите и обезбеђења	193.737	180.609
Трошкови осигурања	123.357	94.756
Услуге транспорта и складиштења	607.813	256.862
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	2.636.083	(129.470)
Остало	259.596	748.273
	<b>11.306.434</b>	<b>7.598.685</b>

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013	2012
Трошкови зарада и накнада зарада	6.536.570	8.084.891
Трошкови накнадних примања	434.702	414.873
Остали трошкови	1.956.993	758.266
Укупни трошкови запослених	<b>8.928.265</b>	<b>9.258.030</b>
Доприноси за социјално и здравствено осигурање	943.823	1.360.081
	<b>9.872.088</b>	<b>10.618.111</b>

## 22. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

### Финансијске гаранције

На дан 30. јуна 2013. године укупни износ датих финансијских гаранција од стране Друштва износи 2.790.895 РСД и највећом делом се односи на царинске обавезе у износу од 1.605.160 РСД (31. децембар 2012: 2.403.960 РСД).

### Остале потенцијалне обавезе

На дан 30. јуна 2013. године Друштво није формирало резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Друштво треба да плати разлику у обрачуну пореза, укључујући камату у износу од 81 милиона УСД који се односе на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство Друштва сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу са тренутно важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба се да испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Друштва ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете пре три године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 30. јуна 2013. могућност за одлив економских користи веома је мала због високог нивоа неизвесности у вези са временом подношења захтева из Министарства финансија Анголе и износа пореза на добит нафте.

## 23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Друштво је у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године и у истом периоду претходне године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте и вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације.

На дан 30. јуна 2013. године и 31. децембра 2012. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Зависна правна лица	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
<b>На дан 30. јуна 2013.</b>				
Краткорочни финансијски пласмани	1.091.576	-	-	1.091.576
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	2.001.765	-	3.869	2.005.634
Остала обртна имовина	12.764	-	23	12.787
Учешћа у капиталу	7.530.236	-	-	7.530.236
Дугорочни финансијски пласмани	26.746.973	-	-	26.746.973
Остала стална имовина	184.764	-	-	184.764
Добављачи и остале обавезе из пословања	(2.346.855)	(6.943.441)	(20.949.550)	(30.239.846)
Остале краткорочне обавезе	(2.081)	-	-	(2.081)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.310.302)	-	(5.310.302)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(47.792.722)	-	(47.792.722)
	<b>35.219.142</b>	<b>(60.046.465)</b>	<b>(20.945.658)</b>	<b>(45.772.981)</b>

**На дан 31. децембар 2012.**

Краткорочни финансијски пласмани	485.516	-	-	485.516
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	1.804.049	-	4.960	1.809.009
Остала обртна имовина	68.453	-	20	68.473
Учешћа у капиталу	8.703.403	-	-	8.703.403
Дугорочни финансијски пласмани	17.840.666	-	-	17.840.666
Добављачи и остале обавезе из пословања	(1.815.444)	-	(25.475.054)	(27.290.498)
Остале краткорочне обавезе	(3.261)	-	-	(3.261)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.404.426)	-	(5.404.426)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(50.247.622)	-	(50.247.622)
	<b>27.083.382</b>	<b>(55.652.048)</b>	<b>(25.470.074)</b>	<b>(54.038.740)</b>

У периоду од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2013. и 2012. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Зависна правна лица	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
<b>Период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2013. године</b>				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	1.336.025	-	84.307	1.420.332
Остали приходи од продаје	284.830	-	-	284.830
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(949.699)	-	(48.479.223)	(49.428.922)
Трошкови производње и прераде	(1.455.354)	(2.312)	-	(1.457.666)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	(467.613)	(18.080)	-	(485.693)
Трошкови транспорта	(7.281)	-	-	(7.281)
Трошкови истраживања	(83.250)	-	-	(83.250)
Остали расходи, нето	(2.484)	(4.437)	(73.533)	(80.454)
Остали финансијски приходи	565.356	-	-	565.356
Остали финансијски расходи	-	(610.848)	-	(610.848)
	<b>(779.470)</b>	<b>(635.677)</b>	<b>(48.468.449)</b>	<b>(49.883.596)</b>
<b>Период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2012. године</b>				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	538.707	-	50.694	589.401
Остали приходи од продаје	47.868	-	-	47.868
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(10.473)	-	(32.706.809)	(32.717.282)
Трошкови производње и прераде	(190.066)	(1.758)	(5.442)	(197.266)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	(90.719)	(23.940)	-	(114.659)
Остали расходи, нето	(137)	(4.664)	(35.074)	(39.875)
Остали финансијски приходи	96.138	-	-	96.138
Остали финансијски расходи	-	(101.616)	-	(101.616)
	<b>391.318</b>	<b>(131.978)</b>	<b>(32.696.631)</b>	<b>(32.437.291)</b>

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву:

			Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
			2013	2012
<i>Потраживања</i>				
ХИП Петрохемија		11.046.998		7.307.595
Србијагас		25.980.714		23.573.467
			37.027.712	30.881.062
<i>Обавезе</i>				
ХИП Петрохемија		(1.204.320)		(561.438)
Србијагас		(113.124)		(554.138)
			(1.317.444)	(1.115.576)
<i>Примљени аванси</i>				
ХИП Петрохемија		(11.244)		(7.743)
Србијагас		(12.806)		(12.806)
			(24.050)	(20.549)
<b>Период од шест месеци који се завршио 30. јуна</b>				
<b>2013</b>				
<b>2012</b>				
<i>Приходи од продаје</i>				
ХИП Петрохемија		15.956.769		4.644.035
Србијагас		1.499.264		9.988.567
			17.456.033	14.632.602
<i>Трошкови набавке сировина и услуга</i>				
ХИП Петрохемија		(30.246)		(78.990)
Србијагас		(780.603)		(112.641)
			(810.849)	(191.631)

#### 24. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. јуна 2013. године да је Друштво измирила све пореске обавезе према држави.

#### 25. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ИЗВЕШТАВАЊА

Није било значајних догађаја након датума извештавања који би захтевали обелодањивања у овим периодичним сажетим финансијским извештајима.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. јуна 2013 године а до 24. јула 2013. године, када су ови периодичним сажети финансијски извештаји одобрени.

Нови Сад, 24. јул 2013. године

Лице одговорно за  
састављање финансијских  
извештаја  
Бранко Митровић

Генерални директор  
Кирил Кравченко



## Консолидовани финансијски извештаји

### НИС група

#### Консолидовани извештај о финансијској позицији

Имовина	Напомене	30. јун 2013. (неревидиран)	31. децембар 2012. (кориговани)
<b>Обртна имовина</b>			
Готовински еквиваленти и готовина	6	5.391.555	12.069.897
Краткорочни финансијски пласмани		7.730	3.707.912
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	49.686.187	43.942.667
Залихе	8	41.365.403	43.894.302
Потраживања за више плаћен порез на добит		33.061	13.862
Остала обртна имовина	9	5.399.003	7.524.946
Стална имовина намењена продаји		22.706	57.983
<b>Укупно обртна имовина</b>		<b>101.905.645</b>	<b>111.211.569</b>
<b>Стална имовина</b>			
Некретнине, постројења и опрема	10	177.283.690	159.921.565
Инвестиционе некретнине		1.298.611	1.367.378
Гудвил и остала нематеријална улагања	11	6.817.445	5.614.959
Инвестиције у заједничка улагања	12	1.008.221	-
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		75.926	9.973
Дугорочни финансијски пласмани		218.700	198.127
Одложена пореска средства		9.789.325	9.788.287
Остала стална имовина		8.056.731	4.771.354
<b>Укупно стална имовина</b>		<b>204.548.649</b>	<b>181.671.643</b>
<b>Укупно имовина</b>		<b>306.454.294</b>	<b>292.883.212</b>
<b>Обавезе и капитал</b>			
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	10.473.255	9.630.880
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	43.991.560	38.345.858
Остале краткорочне обавезе	15	4.033.005	5.205.531
Обавезе по основу пореза на добит		931.730	519.689
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит		11.469.703	8.593.652
Резервисања за обавезе и трошкове		2.454.191	2.428.078
<b>Укупно краткорочне обавезе</b>		<b>73.353.444</b>	<b>64.723.688</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочне финансијске обавезе	16	80.221.480	81.383.810
Одложене пореске обавезе		2.565.811	2.422.241
Резервисања за обавезе и трошкове		11.819.935	11.262.813
<b>Укупно дугорочна резервисања и обавезе</b>		<b>94.607.226</b>	<b>95.068.864</b>
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	17	81.530.200	81.530.200
Резерве		(68.916)	794.352
Нераспоређена добит		57.068.847	50.783.214
<b>Капитал који се може приписати власницима Друштва</b>		<b>138.530.131</b>	<b>133.107.766</b>
Капитал који припада учешћима без права контроле		(36.507)	(17.106)
<b>Укупан капитал</b>		<b>138.493.624</b>	<b>133.090.660</b>
		<b>306.454.294</b>	<b>292.883.212</b>

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

НИС група  
Консолидовани извештај о укупном резултату

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		
		2013.	2012.
	Напомене	(неревидирани)	(неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		110.782.278	98.011.890
Остали приходи од продаје		2.442.337	1.804.404
<b>Укупно приходи од продаје</b>	<b>5</b>	<b>113.224.615</b>	<b>99.816.294</b>
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	18	(60.903.777)	(45.135.081)
Трошкови производње и прераде	19	(7.677.135)	(6.378.767)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	20	(12.232.118)	(8.010.806)
Трошкови транспорта		(511.321)	(332.997)
Трошкови амортизације		(5.160.863)	(3.299.912)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(3.275.054)	(3.627.244)
Трошкови истраживања		(36.321)	(140.001)
<b>Укупно пословни расходи</b>		<b>(89.796.589)</b>	<b>(66.924.808)</b>
Остали (расходи) приходи, нето		(550.017)	244.023
<b>Пословни добитак</b>		<b>22.878.009</b>	<b>33.135.509</b>
Нето губитак на курсним разликама		(636.303)	(9.928.993)
Остали финансијски приходи		195.914	607.299
Остали финансијски расходи		(1.769.462)	(1.094.199)
<b>Укупно финансијски расходи</b>		<b>(2.209.851)</b>	<b>(10.415.893)</b>
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b>20.668.158</b>	<b>22.719.616</b>
Порески расходи		(2.781.250)	(1.540.127)
Одложени порески (расходи) приходи		(142.532)	46.290
<b>Порез на добит</b>		<b>(2.923.782)</b>	<b>(1.493.837)</b>
<b>Нето добит за период</b>		<b>17.744.376</b>	<b>21.225.779</b>
<b>Укупно остали резултат</b>			
Губици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања		(863)	(23.519)
Добици (губици) по основу поновног одмеравања финансијских средстава расположивих за продају		26.519	(30.140)
<b>Укупно остали резултат за период</b>		<b>25.656</b>	<b>(53.659)</b>
<b>Укупна добит за период</b>		<b>17.770.032</b>	<b>21.172.120</b>
<b>Добит која се може приписати:</b>			
- Акционарима Нафтне Индустије Србије		17.763.277	21.234.411
- Учешћима без права контроле		(18.901)	(8.632)
<b>Добит за период</b>		<b>17.744.376</b>	<b>21.225.779</b>
<b>Укупна добит која се може приписати:</b>			
- Акционарима Нафтне Индустије Србије		26.156	(53.659)
- Учешћима без права контроле		(500)	-
<b>Укупна добит за период</b>		<b>25.656</b>	<b>(53.659)</b>
<b>Зарада по акцији која се може приписати</b>			
<b>Акционарима Нафтне Индустије Србије</b>			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		108,94	130,22
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.



НИС група  
Консолидовани извештај о променама на капиталу

Период који се завршио 30. јуна 2013. и 2012. године

(неревидирани)	Напомене	Капитал који се може приписати власницима Друштва			Укупно	Учешће без права контроле	Укупно капитал
		Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит			
<b>Стање на дан 1. јануара 2012. године</b>		81.530.200	849.860	5.227.789	87.607.849	3.491	87.611.340
Добит (губитак)		-	-	21.234.411	21.234.411	(8.632)	21.225.779
Остали укупан расход за период		-	(53.659)	-	(53.659)	-	(53.659)
<b>Укупан приход (расход) за период</b>		-	<b>(53.659)</b>	<b>21.234.411</b>	<b>21.180.752</b>	<b>(8.632)</b>	<b>21.172.120</b>
Остало		-	-	576	576	(1.367)	(791)
<b>Стање на дан 30. јуна 2012. године</b>		<b>81.530.200</b>	<b>796.201</b>	<b>26.462.776</b>	<b>108.789.177</b>	<b>(6.508)</b>	<b>108.782.669</b>
<b>Стање на дан 1. јануара 2013. године</b>		81.530.200	794.352	50.783.214	133.107.766	(17.106)	133.090.660
Добит (губитак)		-	-	17.763.277	17.763.277	(18.901)	17.744.376
Остали укупан приход (расход) за период		-	26.156	-	26.156	(500)	25.656
<b>Укупан приход (расход) за период</b>		-	<b>26.156</b>	<b>17.763.277</b>	<b>17.789.433</b>	<b>(19.401)</b>	<b>17.770.032</b>
Расподела дивиденди	14	-	-	(12.364.129)	(12.364.129)	-	(12.364.129)
Остало	2.20.	-	(889.424)	886.485	(2.939)	-	(2.939)
<b>Стање на дан 30. јуна 2013. године</b>		<b>81.530.200</b>	<b>(68.916)</b>	<b>57.068.847</b>	<b>138.530.131</b>	<b>(36.507)</b>	<b>138.493.624</b>

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.



НИС група  
Консолидовани извештај о токовима готовине

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна		
	Напомене	2013. (неревидирани)	2012. (неревидирани)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>			
Добитак пре опорезивања		20.668.158	22.719.616
Корекције за:			
Финансијске трошкове		1.769.462	1.094.199
Финансијске приходе		(195.914)	(607.299)
Амортизација	10,11	5.160.863	3.299.912
Корекције за остала резервисања		760.340	94.191
Исправка вредности потраживања	20	2.644.785	(129.777)
Отпис обавеза		(3.347)	(411.463)
Нето губитак по основу курсних разлика		416.228	9.544.979
Остале неготовинске ставке		132.100	80.364
		10.684.517	12.965.106
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		(5.809.812)	(12.956.558)
Залихе		2.528.899	(2.359.460)
Остала обртна имовина		(906.089)	1.285.570
Обавезе из пословања и остале обавезе		(4.414.159)	(2.033.565)
Остали порези изузев пореза на добит		3.212.589	2.964.003
<b>Готовина из пословања</b>		<b>(5.388.572)</b>	<b>(13.100.010)</b>
Порез на добит		(2.728.748)	(2.657.137)
Плаћена камата		(1.560.040)	(1.785.807)
Примљена камата		387.586	1.169.179
		(3.901.202)	(3.273.765)
<b>Нето токови готовине из пословних активности</b>		<b>22.062.901</b>	<b>19.310.947</b>
<b>Токови готовине из инвестиционих активности</b>			
Одливи готовине по основу стицања инструмената капитала		(572.391)	(1.339.817)
Одливи по основу стицања заједничких улагања	12	(1.008.221)	-
Приливи по основу датих кредита		31.728	-
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања		(27.273.160)	(15.809.516)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		118.636	31.581
Остали приливи		537.226	-
<b>Нето токови готовине из инвестиционих активности</b>		<b>(28.166.182)</b>	<b>(17.117.752)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>			
Приливи готовине од примљених кредита		7.422.848	3.818.459
Готовинске отплате позајмљених износа		(8.248.506)	(7.542.217)
<b>Нето токови готовине из активности финансирања</b>		<b>(825.658)</b>	<b>(3.723.758)</b>
<b>Нето смањење готовине и готовинских еквивалената</b>		<b>(6.928.939)</b>	<b>(1.530.563)</b>
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		250.597	1.317.928
<b>Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода</b>		<b>12.069.897</b>	<b>25.832.354</b>
<b>Готовина и готовински еквиваленти на крају периода</b>		<b>5.391.555</b>	<b>25.619.719</b>

(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. Другог Фебруара 2009. године Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала Нафтна индустрија Србије чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ОАО Гаспром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ОАО Гаспром Нефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

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

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

## 2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

### 2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2013. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји Групе не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2012. године. Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) и не представљају статутарне финансијске извештаје Групе. Група води књиге и рачуноводствену евиденцију у складу са рачуноводственим и пореским принципима, правилима и праксама захтеваним у Србији. Приложени периодични сажети консолидовани 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 консолидовани финансијски извештаји састављени су по принципу историјског трошка осим за одређена финансијска средства и обевезе као и инвестиционе некретнине који су одмерени по фер вредности.

Ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји припремљени су у складу са принципом сталности пословања који се заснива на претпоставци да ће Група наставити са пословањем у догледној будућности. У циљу утврђивања оправданости ове претпоставке руководство прегледа планове будућих новчаних прилива. На основу поменутих прегледа руководство сматра да је Група способна да настави са пословним активностима у складу са принципом сталности пословања и да овај принцип буде полазна основа у припреми периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Састављање периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Групе. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје обелодањени су у напомени 3.

## 2.2. Упоредни подаци

	31. децембар 2012.	31. децембар 2012.	
		Средства за маркетинг и дистрибуцију	Кориговано
Некретнине, постројења и опрема	160.416.687	(495.122)	159.921.565
Гудвил и остала нематеријална улагања	5.119.837	495.122	5.614.959
<b>Нето имовина</b>	<b>165.536.524</b>	<b>-</b>	<b>165.536.524</b>

Дана 30. јуна 2013. године Група је прибавила све информације о чињеницама и околностима које су постојале на датум стицања бензинских станица (БС Petroliv, XXL Oil и Eso Oil), што је омогућило утврђивање коначних износа претходно признатих као пословне комбинације. Као резултат, дошло је до признавања додатног гудвила у консолидованом извештају о финансијској позицији у износу од 495.122 РСД и смањења некретнина, постројења и опреме у истом износу.

## 2.3. Извештавање о сегментима

О пословним сегментима извештава се на начин који је доследан интерном извештавању за потребе Главног доносиоца одлука („ГДО“). ГДО, који је одговоран за алокацију ресурса и оцену перформанси оперативних сегмената, чине Одбор директора и Саветодавни одбор Генералног директора. Главни индикатор за оцену перформанси оперативних сегмената је ЕБИТДА која се на регуларној бази подноси ГДО. Подаци о имовини и обавезама сегмената се не подносе ГДО на регуларној бази.

## 2.4. Сезонско пословање

Група као целина није подложна значајним сезонским осцилацијама.

## 2.5. Прерачунавање страних валута

### (а) Функционална и валута приказивања

Билансне ставке зависних друштава Групе које су укључене у периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје се вреднују коришћењем валуте примарног економског окружења у којима друштва послују („функционална валута“). Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји су презентовани у динарима („РСД“), који представља функционалну валуту Друштва и презентациону валуту Групе.

### (б) Трансакције и стања

Трансакције у страниј валути се прерачунавају у функционалну валуту применом девизних курсева важећих на дан трансакције или на дан процене вредности ако су ставке поново одмераване. Позитивне и негативне курсне разлике настале из измирења таквих трансакција и из прерачуна монетарних средстава и обавеза изражених у страним валутама на крају периода, признају се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату.

Позитивне и негативне курсне разлике које настају по основу кредита и готовине и готовинских еквивалената и осталих монетарних средстава и обавеза приказују се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „Нето губитак/добитак на курсним разликама“.

### (в) Друштва Групе

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од презентационе валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

I. Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;

II. Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала (исказане у оквиру Резерви).



## 2.6. Принципи консолидације

### (a) Зависна друштва

Зависна друштва су сва друштва над којима Друштво има контролу, непосредну или посредну, да управља финансијском и пословном политиком организације у циљу остварења користи од њене делатности. Финансијски извештаји зависних друштава су укључени у консолидоване финансијске извештаје од дана почетка контроле до дана престанка контроле од стране Друштва.

Стања и трансакције између, и сви нереализовани добици и губици који потичу од трансакција између друштава Групе елиминишу се приликом припреме периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

Финансијски извештаји зависних друштава усклађени су по потреби у складу с рачуноводственим политикама Групе.

### (б) Инвестиције у придружене ентитете и заједничке аранжмане (метод удела)

Инвестиције у придружене ентитете и заједничке аранжмане обрачунавају се методом удела према коме се инвестиција прво признаје по набавној вредности. Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји укључују удео Групе у добитку или губитку ентитета у који је инвестирано након корекција које рачуноводствене политике своде на оне које користи Група, од дана почетка значајног утицаја до дана престанка значајног утицаја.

### (в) Учешћа без права контроле

Учешћа без права контроле у зависним друштвима у приложеним периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима су издвојена од капитала власника матичног друштва Групе као учешћа без права контроле.

## 2.7. Пословне комбинације

Група рачуноводствено обухвата пословне комбинације у складу са МСФИ 3 Пословне комбинације. Група примењује метод стицања за рачуноводствено обухватање пословне комбинације. Пренесена накнада у пословној комбинацији јесте сума фер вредности пренете имовине на датум стицања, обавеза које је направио стицалац бившим власницима стеченог ентитета и учешћа у капиталу која је емитовао стицалац и признатог гудвила или негативног гудвила. Пренесена накнада укључује фер вредност средства и обавеза који резултирају од споразума о потенцијалној накнади. Препознатљива стечена имовина и обавезе у пословној комбинацији се иницијално одмеравају по фер вредности на датум стицања. Трошкови стицања се признају као расходи периода у којима су и настали.

## 2.8. Гудвил и остала нематеријална улагања

Гудвил се одмерава одузимањем нето имовине стеченог ентитета од збира пренесене накнаде за стицање, износа учешћа без права контроле у стеченом ентитету и фер вредности на датум стицања стицаоачевог претходно држаног учешћа у капиталу стеченог ентитета. Било који негативни износ („повољна куповина“) се признаје у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату, након што Руководство Групе идентификује сву стечену имовину и све преузете и потенцијалне обавезе и провери исправност њиховог вредновања.

Пренесена накнада за стицање не укључује износе везане за измирење трансакција које су настале пре пословне комбинације. Ови износи се углавном признају у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату. Трансакциони трошкови, осим трошкова везаних за емисију дужничких и власничких хартија од вредности, који настају у вези пословне комбинације признају се као расход у периодима у којима настају.

## 2.9. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни и банкама, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну. Готовина и готовински производи су признати на основу вредности прибављања која је приближна фер вредности.





## 2.10. Недеривативна финансијска средства

Група класификује своја недеривативна финансијска средства у следеће категорије: дугорочни зајмови и потраживања и финансијска средства расположива за продају.

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

### (а) *Зајмови и потраживања*

Зајмови и потраживања представљају недеривативна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума извештавања. У том случају се класификују као дугорочна средства. У периодичном сажетом консолидованом извештају о финансијском положају Групе зајмови и потраживања обухватају “потраживања од продаје и друга потраживања”

Потраживања од купаца су износи које дугују купци за продате производе, робу или извршене услуге у оквиру редовног циклуса пословања. Уколико се очекује да потраживања буду наплаћена у року од годину дана или краћем (или у оквиру редовног циклуса пословања ако је дужи), потраживања од купаца се класификују као краткорочна. У супротном, потраживања од купаца се исказују као дугорочна.

Потраживања од купаца иницијално се признају по фер вредности. Резервисање за умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Група неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима. Значајне финансијске потешкоће купца, вероватноћа да ће купац бити ликвидирани или финансијски реорганизован, пропуст или кашњење у извршењу плаћања (више од 90 дана од датума доспећа за друштва у државној својини и више од 60 дана за остала друштва) се сматрају индикаторима да је вредност потраживања умањена. Износ резервисања представља разлику између књиговодствене вредности потраживања и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова дисконтованих првобитном ефективном каматном стопом. Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „трошкови продаје, општи и административни трошкови“ (напомена 20). Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру позиције „трошкови продаје, општи и административни трошкови“ (напомена 20).

### (б) *Финансијска средства расположива за продају*

Финансијска средства расположива за продају представљају недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована ни у једну другу категорију финансијских инструмената. Иста чине дугорочна средства, осим уколико руководство има намеру да улагања отуђи у року од 12 месеци од датума извештавања када чине краткорочну имовину.

Финансијска средства расположива за продају се исказују по фер вредности. Приходи од камата на финансијска средства расположива за продају се обрачунавају коришћењем методе ефективне каматне стопе и признају се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру позиције остали финансијски приходи. Дивиденде примљене по основу финансијских средстава расположивих за продају признају се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру позиције остали финансијски приходи у периоду у коме су настали, односно у периоду у коме се утврди право Групе на наплату и када је вероватно да ће дивиденде бити наплаћене. Све остале промене у фер вредности се признају у капиталу, до момента продаје или када су обезвређене, када се кумулиране корекције фер вредности признате у капиталу укључују у периодични сажети консолидовани извештај о укупном резултату.







## 2.11. Недеривативне финансијске обавезе

Група иницијално признаје финансијске обавезе на дан када су настале. Све остале финансијске обавезе се иницијално признају на дан размене када Група постане уговорним одредбама везана за инструмент. Група престаје да признаје финансијску обавезу када су уговорне обавезе испуњене – тј. када је дуг исплаћен, сторниран или истекао. Група класификује недеривативне финансијске обавезе у другу категорију финансијских обавеза. Такве финансијске обавезе се иницијално признају по фер вредности. Након иницијалног признавања, поменути финансијске обавезе се одмеравају по амортизованој вредности применом методе ефективне каматне стопе. Остале финансијске обавезе обухватају одобрене кредите и позајмице, прекорачења по текућем рачуну и обавезе према добављачима и друге обавезе.

Обавезе према добављачима су обавезе плаћања добављачу за преузету робу или примљене услуге у редовном току пословања. Обавезе према добављачима се класификују као текуће уколико доспевају за плаћање у року од 1 године или краћем (односно у оквиру редовног циклуса пословања уколико је дужи). У супротном, ове обавезе се исказују као дугорочне.

## 2.12. Залихе

Залихе се исказују по нижој од цене коштања и нето продајне вредности. Цена коштања се утврђује применом методе пондерисаног просечног трошка. Цена коштања готових производа и производње у току обухвата трошкове утрошене сировине, директну радну снагу, остале директне трошкове и припадајуће режијске трошкове производње (засноване на нормалном коришћењу производног капацитета). У цену коштања нису укључени трошкови позајмљивања.

Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања, умањена за припадајуће варијабилне трошкове продаје.

Залихе резервних делова за опрему која се користи у производњи се вреднују по цени коштања. Тестирање обезвређења залиха резервних делова услед оштећености или застарелости се врши једном годишње. Губици услед обезвређења се признају као трошкови производње и прераде (напомена 19).

## 2.13. Стална имовина (или групе за отуђење) намењена продаји

Стална имовина (или групе за отуђење) су класификована као средства која се држе ради продаје ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз продају, и ако се продаја сматра веома извесном. Ова средства се исказују по нижој од књиговодствене и фер вредности умањене за трошкове продаје, ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз продају, а не кроз наставак коришћења. Средства су рекласификована у моменту када су сви наведени услови испуњени: (а) средства су доступна за моменталну продају у тренутном стању; (б) руководство Групе је одобрило и отпочело програм за проналажење купца; (в) средства су активно присутна на тржишту; (д) продаја се очекује у наредних годину дана; и (г) мало је вероватно да ће доћи до значајних промена плана односно да ће се од плана одустати.

## 2.14. Нематеријална средства

### (а) Лиценце и права

Засебно стечене лиценце исказују се по историјској набавној вредности. Лиценце имају ограничен век трајања и исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију. Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе како би се трошкови лиценци расподелили у току њиховог процењеног века употребе.

Лиценце и права укључују права на експлоатацију нафте и природног гаса која се амортизују током периода истраживања у складу са условима одређене лиценце.

### (б) Рачунарски софтвер

Овде пре свега спадају трошкови имплементације (САП) рачунарског софтвера. Стечене лиценце за рачунарски софтвер капитализују се у износу трошкова насталих по основу стицања и стављања у употребу односног софтвера.

Ови трошкови се амортизују током њиховог процењеног века употребе (до 8 година).



## 2.15. Некретнине, постројења и опрема

Од дана оснивања, некретнине, постројења и опрема Групе исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и резервисања за обезвређење, где је потребно. Набавна вредност укључује трошкове који се могу директно приписати набавци средстава.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, уколико је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Група у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Књиговодствена вредност замењеног средства се искњижава. Сви други трошкови текућег одржавања терете периодични сажети консолидовани извештај о укупном резултату периода у коме су настали.

Аванси дати за некретнине, постројења и опрему као и за средства у припреми се рачуноводствено обухватају у оквиру остале сталне имовине као део дугорочних нефинансијских потраживања.

Земљиште и уметничка дела се не амортизују. Амортизација других средстава се обрачунава применом пропорционалне методе како би се распоредила њихова набавна вредност до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања, и то:

Опис	Век трајања
Прерада:	
Грађевински објекти	10 - 40
Машине и опрема	10 - 25
Маркетинг и дистрибуција:	
Грађевински објекти	10 - 50
Машине и опрема	5 - 15
Остало:	5 - 10

Резидуална вредност и корисни век употребе средства се ревидирају, и по потреби коригују, на сваки датум извештавања.

Књиговодствена вредност средства своди се одмах на његову надокнадиву вредност уколико је књиговодствена вредност већа од његове процењене надокнадиве вредности.

Добици и губици по основу отуђења средства утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру 'Осталих прихода/(расхода)'.

## 2.16. Истраживање и процењивање минералних ресурса

### (а) Средства за истраживање и процењивање


Група користи методу капитализације трошкова успешних истраживања (*the successful efforts method*) за потребе рачуноводственог обухватања средства за истраживање и процењивање (минералних ресурса).

Набавна вредност средстава укључује износ плаћен за потребе стицања лиценци за обављање послова истраживања и развоја.

Средства за истраживање и процењивање (минералних ресурса) укључују:

- Трошкове извођења топографских, геолошких и геофизичких студија, као и трошкове стицања права на имовину помоћу које се изводе поменуте студије;
- Трошкове поседовања и чувања недовршених ресурса;
- Накнаду за пружену услугу без обзира на резултате истраживања (*Bottom hole contribution*);
- Накнаду за пружену услугу само у случају тзв. "суве" бушотине (*Dry hole contribution*); и
- Трошкове бушења и опремања бушотина.

Трошкови настали у процесу проналажења, стицања и формирања резерви капитализују се на свако налазиште посебно. Када се комерцијалне резерве минералних ресурса потврде, капиталисани трошкови се расподељују у оквиру ставке истраживање. Ако се комерцијалне резерве не потврде, трошкови се исказују као расход. Трошкови бушотина настали у сврху



истраживања лежишта минералних ресурса и накнаде исплаћене по основу уговора који предвиђа накнаду за пружену услугу без обзира на резултате истраживања (Bottom hole contribution) и уговора који предвиђа накнаду само у случају тзв. “суве” бушотине (Dry hole contribution) привремено се капитализују у складу са методом капитализације трошкова успешних истраживања (successful efforts method) и третирају као средства нафте и гаса у оквиру ставке некретнине, постројења и опрема.

Трошкови извођења топографских, геолошких и геофизичких студија, као и трошкови стицања права на имовину помоћу које се изводе поменуте студије, привремено се сматрају саставним делом средстава нафте и гаса док се минералне резерве не потврде, као и док се не потврди да су оне комерцијално исплативе.

Ако резерве нису пронађене, врши се провера обезвређења средства за истраживање. Ако су пронађени угљоводоници и ако, након даље процене која може да предвиђа бушење додатних бунара/бушотина, постоји вероватноћа да се они могу искористити у комерцијалне сврхе, трошкови ће наставити да се исказују као средство нафте и гаса све док постоји задовољавајући/континуиран прогрес у процени комерцијалне исплативости угљоводоника. Сви трошкови који се исказују на овакав начин подлежу техничкој и комерцијалној провери, провери од стране руководства, као и провери да ли је дошло до умањења њихове вредности, и то најмање једном годишње, ради потврде да још увек постоји намера у погледу развоја, односно коришћења потврђене вредности. Када то није случај, трошкови се отписују.

Остали трошкови истраживања се исказују као расход у моменту настанка.

Средство за истраживање и процењивање (минералних ресурса) не класификује се више као такво када се техничка изводљивост и комерцијална исплативост екстракције минералног ресурса могу доказати. Пре рекласификације средства за истраживање и процењивање врши се провера да ли је дошло до обезвређења и сваки губитак по основу обезвређења се исказује.

*(б) Трошкови развоја основних средстава и нематеријалних улагања*

Трошкови развоја настају за потребе добијања приступа утврђеним резервама и за потребе обезбеђивања средства за извлачење, обраду, прикупљање и складиштење нафте и природног гаса. Трошкови развоја обухватају трошкове бушотина које “доносе” утврђене резерве и трошкове производних постројења.

Издаци за изградњу, инсталацију или комплетирање инфраструктурних објеката, као што су платформе, нафтоводи и бушење комерцијално исплативих нафтних бушотина су капитализовани у оквиру основних средстава у припреми према њиховој природи. Када је развој на одређеном нафтном пољу завршен, врши се пребацивање на основна средства намењена производњи. Амортизација се не обрачунава у току периода развоја.

*(в) Средства за производњу нафте и гаса*

Средства за производњу нафте и гаса обухватају основна средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви.


*(г) Амортизација*

На основна средства/нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса примењује се метода амортизације према учинку. Амортизација према учинку се заснива на потврђеним резервама, а то су резерве нафте, гаса и остале минералне резерве за које се процењује да ће бити надокнађене из постојећих средстава, користећи текуће пословне методе. Нафта и гас се сматрају произведеним у моменту мерења на „Custody Transfer“-у или местима продаје на излазним вентилима резервоара на нафтним пољима.

*(д) Обезвређење – средства за истраживање и процену*

Тест обезвређења стицања права на истраживање врши се увек када постоје индикатори обезвређења. У сврху теста обезвређења, стечени трошкови права на истраживање који су предмет процене групишу се заједно са постојећим јединицама које генеришу добит према географском подручју у коме се налазе.





(e) *Обезвређење – потврђена основна средства/нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса*

За потврђена основна средства и нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива.

Губитак због обезвређења се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби. За сврху процене обезвређења, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови.

### **2.17. Капитализација трошкова позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који се непосредно могу приписати стицању, изградњи или изради средства којем је потребно значајно време да би се оспособило за употребу односно продају (квалификовано средство) капитализују се као део набавне вредности тог средства. Сви остали трошкови позајмљивања се признају као расход у периоду када настану.

### **2.18. Инвестиционе некретнине**

Инвестициона некретнина је некретнина која се држи ради зараде од закупнине или ради повећања капитала, или ради и једног и другог.

Инвестиционе некретнине углавном обухватају бензинске станице, пословне објекте и станове дате у најам запосленима и бившим запосленима Групе на период дужи од годину дана.

Инвестициона некретнина се исказује по фер вредности која се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за било коју промену у природи, локацији или стању специфичног средства. Промене фер вредности се књиже у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру Осталих прихода/расхода.

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Групи и да набавна вредност може поуздано да се измери. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану. Када инвестициону некретнину користи њен власник, она се рекласификује на некретнине, постројења и опрему, и њена књиговодствена вредност на дан рекласификације постаје њена затечена вредност која ће се надаље амортизовати.

### **2.19. Акцијски капитал**

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво. Обичне акције се класификују као акцијски капитал.

### **2.20. Резерве**

Резерве се у целини односе на резерве формиране у ранијем периоду у складу са раније важећим Законом о предузећима. Друштво је у складу са поменутиим законом било у обавези да издваја 5% добити, све док резерва не достигне статутом утврђену сразмеру према основном капиталу, а најмање 10% основног капитала. У складу са одлуком Скупштине акционара од 18. јуна 2013. године ове резерве су укинуте у корист нераспоређене добити. Такође, у оквиру ове ставке исказане су и транслационе резерве.

### **2.21. Зарада по акцији**

Група израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Групе, пондерисаним просечним бројем обичних акција емитованих у току периода.





## 2.22. Резервисања

Резервисања за обнављање и очување животне средине, реструктурирање и судске спорове се признају: када Група има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватно него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Када постоји одређени број сличних обавеза, вероватноћа да ће подмирење обавеза изискивати одлив средстава се утврђује на нивоу тих категорија као целине. Резервисање се признаје чак и онда када је та вероватноћа у односу на било коју од обавеза у истој категорији мала.

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак резервисања на терет периодичног сажетог консолидованог извештаја о укупном резултату.

## 2.23. Текући и одложени порез на добит

Трошкови пореза за период укључују текући и одложени порез. Пореска обавеза се признаје у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату, изузев износа који се односи на ставке директно признате у капиталу, у ком случају се и одложена пореска обавеза признаје у капиталу.

Текући порез на добит се обрачунава на датум извештавања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Група послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

Одложени порез на добит се признаје коришћењем методе обавеза, за привремене разлике које настану између пореске основице средстава и обавеза и њихових књиговодствених износа у периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима. Међутим, уколико одложени порез на добит, под условом да није рачуноводствено обухваћен, проистекне из иницијалног признавања средства или обавезе у некој другој трансакцији осим пословне комбинације која у тренутку трансакције не утиче ни на рачуноводствену ни на опорезиву добит или губитак, тада се он рачуноводствено не обухвата.

Одложени порез на добит се одмерава према пореским стопама (и закону) које су на снази на датум извештавања и за које се очекује да ће бити примењене у периоду у коме ће се одложена пореска средства реализовати или одложене пореске обавезе измирити.

Одложено пореско средство се признаје само до износа за који је вероватно да ће будућа добит за опорезивање бити расположива и да ће се привремене разлике измирити на терет те добити.

Одложена пореска средства и обавезе се „пребијају“ када постоји законски основ да се „пребију“ текућа пореска средства са текућим пореским обавезама и када се одложена пореска средства и обавезе односе на порез на добит који прописује исти порески орган једном или већем броју пореских обвезника и када постоји намера да се рачуни измире на нето основи.

## 2.24. Примања запослених

### (а) Обавезе за пензије

Група има план дефинисаних доприноса за пензије. Група издваја доприносе у друштвене пензионе фондове на обавезној основи. Када су доприноси уплаћени, Група нема даљу обавезу плаћања доприноса. Доприноси се признају као трошкови примања запослених онда када доспеју за плаћање. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који је могуће рефундирати или у износу за који се смањује будуће плаћање обавеза.



(б) *Примања запослених дефинисана Колективним уговором*

Група обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу Колективним уговором о раду. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање односно до остварења минималног радног стажа.

(в) *Бонуси запослених*

Група признаје обавезу и трошак за бонусе и учешће у добити на основу оцене испуњења постављених циљева сваког запосленог. Група признаје резервисање у случају уговорене обавезе или ако је из раније праксе проистекла изведена обавеза.

## **2.25. Расподела дивиденди**

Расподела дивиденди акционарима Групе се признаје као обавеза у периоду у којем су акционари Групе одобрили дивиденде.

## **2.26. Закупи**

Закуп под условима под којима Група суштински преузима све ризике и користи од власништва класификује се као финансијски закуп. Приликом почетног признавања средство под закупом се одмерава по вредности нижој од његове фер вредности и садашње вредности минималних плаћања закупнина. Након почетног признавања средство се рачуноводствено обухвата у складу са одговарајућом рачуноводственом политиком.

Остали закупи спадају у категорију оперативних закупа тако да се средства под закупом не признају у периодичном сажетом консолидованом извештају о финансијској позицији Групе. Укупна плаћања по основу закупа исказују се на терет биланса успеха за годину и то на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

## **2.27. Признавање прихода**

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје сирове нафте и гаса, као и нафтних деривата, материјала, роба и услуга у оквиру редовног пословања Групе. Приход се исказује без ПДВ-а, акциза, повраћаја робе, рабата и попушта након елиминисања прихода од продаје оствареног унутар Групе.

Група признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Група имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Групе. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Група заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

(а) *Приход од продаје – велепродаја*

Група производи и продаје нафту, петрохемијске производе и течни природни гас на тржишту велепродаје. Приход од продате робе се признаје када Група испоручи производе купцу. Испорука се није догодила све док се роба не испоручи на назначено место, док се ризик застаревања и губитка не пренесе на велетрговца, и све док или велетрговац не прихвати производе у складу са купопродајним уговором, или не истекну рокови за прихватање робе, или док Група не буде имала објективне доказе да су сви критеријуми за прихватање робе испуњени.

Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок отплате од 90 дана за друштва у државној својини и 60 дана за остала друштва, што је у складу са тржишном праксом.

(б) *Приход од продаје робе – малопродаја*

Група послује преко ланца бензинских пумпи. Приход од продаје робе се признаје када Група прода производ купцу. У малопродаји се обично роба плаћа готовином, боновима или кредитном картицом.

(в) *Приход од продаје услуга*

Група продаје инжењерске услуге у вези са експлоатацијом и складиштењем нафте и гаса. Ове услуге се пружају на бази утрошеног времена и материјала, или путем уговора са фиксном ценом, са уобичајено дефинисаним уговореним условима.

Приход од уговора на бази утрошеног времена и материјала, уобичајено за пружање инжењерских услуга, признаје се коришћењем „метода степена довршености.“ Приход се углавном признаје по уговореним накнадама. За уговоре на бази утрошеног времена, степен довршености мери се на основу утрошених радних сати утврђених као проценат у односу на укупне радне сате који треба да буду пружени. За уговоре на бази утрошеног материјала, степен довршености мери се на основу насталих директних трошкова као проценат у односу на укупне трошкове који треба да настану.

Приход од уговора са фиксном ценом се такође признаје по методу степена завршености. Према овом методу, приход се генерално признаје на основу извршених услуга до датог датума, утврђених као проценат у односу на укупне услуге које треба да буду пружене.

Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду у коме је руководство признало околности које су довеле до ревидирања.

(г) *Приход од камата*

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају обезвређења потраживања, Група умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате. Приход од камате на зајмове чија је вредност умањена утврђује се применом методе првобитне ефективне каматне стопе.

(д) *Приход од активирања сопствених учинка*

Приход од активирања учинака и робе односи се на приходе по основу употребе производа и услуга за сопствене производне потребе.

(е) *Приход од дивиденди*

Приход од дивиденди се признаје када се установи право да се дивиденда прими.

## **2.28. Трошкови транспорта**

Трошкови транспорта који се признају у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату представљају трошкове транспорта сирове нафте и нафтних деривата кроз мрежу нафтовода, трошкове поморског и железничког транспорта сирове нафте и нафтних деривата, као и све друге трошкове доставе и манипулативне трошкове.

## **2.29. Трошкови текућег одржавања**

Трошкови текућег одржавања који не представљају значајна улагања на средствима признају се као расход у периоду када настану.

Трошкови привременог затварања постројења ради оправки и превентивног одржавања настали у процесу прераде нафте признају се као расход у периоду када настану.

### **3. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА У ПРИМЕНИ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева да руководство примени извесне кључне рачуноводствене процене и претпоставке које утичу на исказане износе средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних средстава и обавеза на дан извештавања, као и на висину прихода и расхода у извештајном периоду.

Руководство континуирано ревидира поменуте процене и претпоставке позивајући се на претходна искуства и друге факторе који се оправдано могу користити за потребе процене књиговодствене вредности средстава и обавеза. Корекције рачуноводствених процена се признају у периоду у коме је процена ревидирана уколико промена утиче само на тај период, односно у периоду у коме је извршена ревизија и каснијим периодима ако су оба погођена.

Осим просуђивања која укључују процене, руководство врши и друга просуђивања у процесу примене рачуноводствених политика Групе. Добијени резултати могу се разликовати од поменутих процена уколико се примењују другачије претпоставке или околности.

О просуђивањима и проценама које имају најзначајнији утицај на износе приказане у овим периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима и садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза биће речи у даљем тексту.

#### **3.1. Процена резерви нафте и гаса**

Резерве нафте и гаса се не могу са извесношћу проценити те су инжењерске процене поменутих резерви подложне будућим ревизијама. Група процењује своје резерве нафте и гаса у складу са прописима донетим од стране Комисије за хартије од вредности САД (СЕЦ) који се односе на утврђене резерве. Рачуноводствене мере (као што су амортизација, исцрпљивање залихе и отпис, као и процене обезвређења) које се заснивају на проценама утврђених резерви подложне су променама у зависности од будућих промена у проценама резерви нафте и гаса.

Утврђене резерве се дефинишу као процењене количине нафте и гаса за које геолошки и инжењерски подаци са прихватљивом сигурношћу показују да ће у будућим годинама бити придобиве тј. да се могу црпети из познатих лежишта при постојећим економским условима. У појединим случајевима биће потребна значајна нова улагања у додатне бушотине и пратећа постројења како би се омогућила производња нафте из поменутих резерви. Због постојања неизвесности и ограничене природе података који се односи на лежишта, процене подземних резерви су током времена подложне променама у складу са новим расположивим информацијама.

Резерве нафте и гаса директно утичу на одређење износе обелодањене у периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима, пре свега на амортизацију, исцрпљивање залиха и отпис, као и на трошкове обезвређења.

Амортизација средстава намењених производњи нафте и гаса применом методе јединица производње за свако нафтно поље врши се на основу доказаних разрађених резерви за трошкове разраде, односно на основу укупних доказаних резерви за трошкове настале у вези са стицањем доказаних резерви. Осим тога, процењене доказане резерве се користе за обрачун будућих токова готовине по основу истраживања и процењивања минералних ресурса, који служе као показатељ при утврђивању да ли је дошло до обезвређења налазишта.

#### **3.2. Користан век употребе некретнина, постројења и опреме**

Руководство процењује користан век употребе средства узимајући у обзир његов очекивани век употребе, процењену техничку застарелост, резидуалну вредност, физичку оштећеност и радно окружење у коме се средство налази.

Разлике између поменутих процена и стварних резултата могу материјално значајно да утичу на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме, као и да доведу до корекција будућих стопа амортизације и расхода за годину.





### 3.3. Обезвређење недериватних финансијских средстава

Финансијска средства се процењују на сваки датум извештавања како би се утврдило да ли постоји објективан доказ да је обезвређено неко финансијско средство. Финансијско средство је обезвређено уколико објективан доказ указује на то да је након почетног признавања средства настао губитак и да се тај губитак негативно одразио на процењене будуће токове готовине по основу средства који се могу поуздано проценити.

Група узима у обзир доказ о обезвређењу кредита и потраживања како на појединачном тако и на колективном нивоу. Појединачни материјално значајни кредити и пласмани се проверавају на специфично обезвређење. Кредити и пласмани који појединачно нису материјално значајни колективно се проверавају на обезвређење груписањем кредита и потраживања сличних карактеристика у погледу ризика.

Губитак услед обезвређења финансијског средства које се одмерава по амортизованој вредности обрачунава се као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности очекиваних токова готовине дисконтованих по изворној ефективној каматној стопи за то финансијско средство. Губици се признају у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату и одражавају се на рачун исправке вредности потраживања и пласмана.

### 3.4. Обавезе за додатна примања запослених

Садашња вредност обавеза за додатна примања запослених зависи од бројних фактора који се одређују на актуарској основи коришћењем бројних претпоставки. Претпоставке коришћене приликом одређивања нето трошкова (прихода) за додатна примања запослених укључују дисконтну стопу. Било које промене у овим претпоставкама утицаће на књиговодствену вредност обавеза.

Група одређује одговарајућу дисконтну стопу на крају сваке године. То је каматна стопа која треба да буде примењена приликом одређивања садашње вредности очекиваних будућих готовинских исплата за које се очекује да ће бити потребне у циљу измирења обавеза за додатна примања запослених. Приликом одређивања одговарајуће дисконтне стопе, Група узима у разматрање каматне стопе висококвалитетних обвезница које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа обавезе за пензије.

### 3.5. Обавезе за обнављање природних ресурса

Руководство Групе врши резервисање за будуће трошкове уклањања постројења за производњу нафте и гаса, бушотина, цевовода и пратеће опреме и за враћање терена у првобитно стање на основу најбоље процене будућих трошкова и животног века средстава за производњу нафте и гаса. Процена будућих обавеза за обнављање природних ресурса је комплексна и захтева процену и просуђивање руководства о висини обавеза уклањања које ће настати за много година у будућности.


Промене у вредновању постојећих обавеза могу бити резултат промене процене времена настанка, будућих трошкова или дисконтних стопа коришћених приликом иницијалног вредновања.

Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум извештавања засноване на важећим законима у свакој држави где је лоцирана пословна актива Групе, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације. Услед субјективног карактера ових резервисања постоји неизвесност у вези износа и процењеног времена настанка ових трошкова.

### 3.6. Потенцијалне обавезе

Могуће је да на дан издавања ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја постоје одређене околности које Групи могу донети губитак, осим оних који настају као последица једног или више будућих догађаја. Руководство процењује поменуте потенцијалне обавезе на основу претпоставки односно просуђивања. При процењивању непредвиђених губитака по основу судских и пореских поступака у које је укључена Група, као и евентуалних





потраживања односно захтева који могу довести до таквих поступака, Група након консултација са правним и пореским саветницима процењује основ за све евентуалне судске и пореске поступке односно потраживања, као и основ за накнаду која може бити тражена или очекивана у поменутиим околностима.

Уколико процена потенцијалне обавезе буде указивала на то да је вероватно да ће губитак настати и да се његов износ може поуздано проценити, процењени износ обавезе ће бити признат у периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима Групе. Уколико процена буде указивала на то да материјално значајан непредвиђени губитак није вероватан, али је у разумној мери могућ, односно вероватан је али се не може проценити, природа потенцијалне обавезе, као и процена износа евентуалног губитка уколико се исти може утврдити и материјално је значајан, се обелодањују. Уколико се непредвиђени губитак не може поуздано проценити, руководство признаје губитак у тренутку када му је на располагању информација која му омогућава да да разумну процену. Непредвиђени губитак чија је вероватноћа настанка мала се по правилу не обелодањује, осим уколико се не односи на гаранције, у ком случају се обелодањује и природа гаранције. Међутим, у одређеним околностима у којима се обелодањивање иначе не захтева Група може да обелодани потенцијалне обавезе необичне природе која по мишљењу руководства и његовог правног саветника могу бити од значаја за акционаре и друга лица (напомена 23).

### **3.7. Финансијска криза**

Тржиште Републике Србије показује поједине карактеристике растућег тржишта. Пореска, царинска и валутна регулатива су предмет различитих интерпретација што доприноси многим изазовима са којима се компаније које послују у Србији суочавају.

Светска економска криза, колебања на берзама и други ризици могу имати негативне последице на домаћи финансијски и производни сектор. Руководство Групе је извршило резервисања узимајући у обзир економску ситуацију и могуће последице на крају извештајног периода.

Будући економски развој Републике Србије ће бити условљен како екстерним факторима тако и мерама предузетим од стране Владе како би подстакла раст и променила пореску и правну регулативу. Руководство Групе сматра да предузима све неопходне мере како би подржало одрживост и развој пословања у тренутном пословном окружењу.

#### *Утицај на ликвидност:*

Обим кредитирања купаца у велепродаји је у знатној мери редукован од септембра 2008. године. Ове околности би могле да се одразе на могућност Групе да обезбеди нове кредите и рефинансира постојеће под кредитним условима који су примењивани за сличне трансакције у ближој прошлости.

#### *Утицај на клијенте/зајмопримце:*

Дужници Групе могу доћи у ситуацију смањене ликвидност што последично може утицати на њихову способност да отплаћују позајмљене износе. Погоршање услова пословања дужника (или зајмопримца) такође може утицати на планиране токове готовине као и на процену обезвређења финансијских и нефинансијских средстава. У мери у којој су информације биле доступне, руководство је правилно исказало ревидиране процене очекиваних будућих токова готовине у процени обезвређења.


## **4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ**

### **4.1. Фактори финансијског ризика**

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

За управљање ризицима задужен је део за финансије Друштва у оквиру Функције за економику, финансије и рачуноводство (у даљем тексту „ФЕПА“) у складу са политикама одобреним од стране Одбора директора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује





финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Групе.

У току свог редовног пословања Група је изложена следећим финансијским ризицима:

- (а) тржишни ризик (који обухвата ризик од промена курсева страних валута, каматни ризик и ризик промена цена робе);
- (б) кредитни ризик; и
- (в) ризик ликвидности.

#### *Валутни ризик*

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

Руководство Групе је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту. Да би управљало ризиком од промене курса страних валута који проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза, надлежна лица у служби финансија у оквиру функције ФЕПА уговарају најповољније курсеве за куповине ино валута који се уговарају на дневном нивоу у зависности од кретања курса на дан куповине.

#### *Ризик промена цена*

Група је због своје основне активности изложено следећим ризицима промене цена: ниво цена сирове нафте и нафтних деривата који утиче на вредност залиха; и марже у преради нафте које даље утичу на будуће токове новца.

У случају постојања ризика промене цена, ниво изложености се одређује износом залиха које се вреднују по продајној цени на крају периода извештавања. У периодима оштрог пада цена, с обзиром да је политика Групе да исказује залихе по нижој од набавне вредности и нето продајне вредности, резултат је умањен под утицајем смањења вредности књиговодствене вредности залиха. Ниво изложености зависи директно од нивоа залиха и степена пада цена.

#### *Готовински ток и ризик каматне стопе*

Група је на дан 30. јуна 2013. године располагало значајнијим износима готовине и готовинских еквивалената. Пласирање новчаних средстава вршено је само код пословних банака с којима Група има пасивне пословне односе, то јест кредите и кредитне линије. Такође, средства која се орочавају у РСД и у страниј валути орочавају се на кратак рок (до 60 дана) и уз фиксне каматне стопе на таква орочења. Из претходно наведеног, приход Групе и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа на пласирана средства у виду орочених депозита, иако висина каматних стопа које Група може да оствари на тржишту у многоме зависи од висине базичних каматних стопа у моменту орочавања (Белибор / Референтна каматна стопа НБС-а).

Кредити дати по променљивим каматним стопама излажу Групу каматном ризику новчаног тока, док кредити дати по фиксним каматним стопама излажу Групу ризику промене фер вредности кредитних стопа. У зависности од нето задужености у неком временском периоду, било која промена основне каматне стопе (Еурибор или Либор) има пропорционални утицај на резултат Групе.

#### *Кредитни ризик*

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

Банке се рангирају само у случају прихватања инструмената обезбеђења потраживања по разним основама, као и на основу укупне изложености банака према Групи. Када је реч о домаћим банкама, примењује се само други критеријум. Купци на мало измирују своје обавезе у готовини или путем платних картица.

Група је извршила резервисање за потраживања од купаца који су прекорачили кредитне лимите или који имају проблема са ликвидношћу.



### Ризик ликвидности

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

Вишак готовине изнад нивоа потребног за управљање обртним капиталом полаже се као вишак готовине на орочене депозите.

### 4.2. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Група задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности како би акционарима обезбедила повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и како би очувала оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Да би очувала односно кориговало структуру капитала, Група може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције или, пак, може да прода средства како би смањило дуговање.

Капитал се прати на групном нивоу на основу коефицијента задужености, тј. односа нето дуговања и EBITDA. Нето дуговање се израчунава када се укупна дуговања (укључујући краткорочне и дугорочне кредите) умање за готовину и готовинске еквиваленте и краткорочне депозите. EBITDA се дефинише као добит пре одбитка камата и пореза на добит, амортизације, осталих финансијских прихода (расхода) нето и других неоперативних прихода (трошкова).

На крају извештајних периода коефицијент задужености Групе био је као што следи:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Дугорочни кредити	80.221.480	81.383.810
Краткорочни кредити и текуће доспеће дугорочних обавеза	10.473.255	9.630.880
Минус: готовина и готовински еквиваленти	(5.391.555)	(12.069.897)
<b>Нето дуговања</b>	<b>85.303.180</b>	<b>78.944.793</b>
ЕБИТДА	28.081.721	36.340.320
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>3,04</b>	<b>2,17</b>

### 4.3. Процена фер вредности

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту (као што су хартије од вредности расположиве за продају) заснива се на котираним тржишним ценама оствареним на датум периодичног сажетог консолидованог извештаја о финансијској позицији. Котирана тржишна цена која се користи за финансијска средства Групе представља текућу цену понуде.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту утврђује се различитим техникама процене. Група примењује различите методе и утврђује претпоставке које се заснивају на тржишним условима који постоје на датум извештавања. Котиране тржишне цене или котиране цене дилера за сличне инструменте користе се за дугорочне обавезе. Остале технике, као што су процењене дисконтоване вредности новчаних токова, користе се за одређивање фер вредности преосталих финансијских инструмената. Фер вредност терминских девизних уговора утврђује се применом котираних тржишних курсева на датум извештавања.

## 5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за периоде од шест месеци који се завршавају на дан 30 јуна 2013. и 2012. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

Секција Елиминације испод обухвата елиминације и друге корекције у вези са продајом међу сегментима и нереализоване профите настале од продаје сирове нафте и производа. Продаја међу сегментима 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, осталих финансијских прихода (расхода) нето и осталих неоперативних прихода (трошкова). ЕБИТДА је додатни не-МСФИ финансијски показатељ који руководство користи да оцени успешност пословања.

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2013. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	43.908.855	111.124.393	(41.808.633)	113.224.615
Међусегментни	41.724.655	83.978	(41.808.633)	-
Екстерни	2.184.200	111.040.415	-	113.224.615
ЕБИТДА (сегментни резултат)	37.648.591	(9.566.870)	-	28.081.721
Амортизација	(1.579.521)	(3.581.342)	-	(5.160.863)
Губици због обезвређења	-	(476)	-	(476)
Остали финансијски расходи, нето	(180.050)	(1.393.498)	-	(1.573.548)
Порез на добит	(312.426)	(2.611.356)	-	(2.923.782)
<b>Сегментни добитак/(губитак)</b>	<b>35.234.135</b>	<b>(17.489.759)</b>	<b>-</b>	<b>17.744.376</b>

Резултати извештајних сегмената за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 2012. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	48.973.290	92.754.479	(41.911.475)	99.816.294
Међусегментни	41.733.872	177.603	(41.911.475)	-
Екстерни	7.239.418	92.576.876	-	99.816.294
ЕБИТДА (сегментни резултат)	43.457.617	(7.117.297)	-	36.340.320
Амортизација	(1.442.160)	(1.857.752)	-	(3.299.912)
Губици због обезвређења	(10.273)	(81.224)	-	(91.497)
Остали финансијски расходи, нето	(159.691)	(327.209)	-	(486.900)
Порез на добит	(411.232)	(1.082.605)	-	(1.493.837)
<b>Сегментни добитак/(губитак)</b>	<b>41.904.050</b>	<b>(20.678.271)</b>	<b>-</b>	<b>21.225.779</b>

ЕБИТДА за периоде од шест месеци који се завршавају 30. јуна 2013. и 2012. године је усаглашена у табели испод:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Нето добит за период	17.744.376	21.225.779
Порез на добит	2.923.782	1.493.837
Остали финансијски расходи	1.769.462	1.094.199
Остали финансијски приходи	(195.914)	(607.299)
Трошкови амортизације	5.160.863	3.299.912
Нето губитак на курсним разликама	636.303	9.928.993
Остали трошкови (приходи) нето	550.017	(244.023)
Остали неоперативни (приходи) трошкови, нето*	(507.168)	148.922
<b>ЕБИТДА</b>	<b>28.081.721</b>	<b>36.340.320</b>

\* Остали неоперативни приходи, нето се већином односе на финансијске расходе по основу резервисања за обнављање природних ресурса, укидање резервисања за судске спорове и остало.

Анализа прихода од продаје нафте, гаса и нафтних деривата (са аспекта порекла тржишта купца) дата је у табели:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	1.714.952	1.714.952
Продаја природног гаса	<b>2.473.659</b>	-	<b>2.473.659</b>
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	2.473.659	-	2.473.659
Продаја нафтних деривата	<b>89.289.414</b>	<b>17.304.253</b>	<b>106.593.667</b>
<i>Малопродаја</i>	30.102.833	-	30.102.833
<i>Велепродаја</i>	59.186.581	17.304.253	76.490.834
Остала продаја	2.438.755	3.582	2.442.337
Продаја укупно	<b>94.201.828</b>	<b>19.022.787</b>	<b>113.224.615</b>

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012.		
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	2.901.744	2.901.744
Продаја природног гаса	<b>8.567.472</b>	-	<b>8.567.472</b>
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	8.567.472	-	8.567.472
Продаја нафтних деривата	<b>77.238.871</b>	<b>9.303.803</b>	<b>86.542.674</b>
<i>Малопродаја</i>	25.108.542	-	25.108.542
<i>Велепродаја</i>	52.130.329	9.303.803	61.434.132
Остала продаја	1.466.145	338.259	1.804.404
Продаја укупно	<b>87.272.488</b>	<b>12.543.806</b>	<b>99.816.294</b>

Приходи од продаје нафте, гаса и нафтних деривата од 15.956.769 РСД (2012: 4.644.035 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемија (напомена 25). Ови приходи су приписани велепродајним активностима прераде и маркетинга.

## 6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Готовина у банци	3.383.977	8.232.783
Депозити са доспећем до 3 месеца	217.316	1.151.718
Новчана средства на ескроу рачуну	1.758.495	2.682.021
Остала новчана средства	31.767	3.375
	<b>5.391.555</b>	<b>12.069.897</b>

## 7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	3.869	4.960
- трећим лицима	68.249.606	61.046.135
	68.253.475	61.051.095
Потраживања за нефактурисани приход	829.109	2.272.765
Остала потраживања	9.132.195	7.799.629
	78.214.779	71.123.489
<i>Минус: исправка вредности</i>	(28.528.592)	(27.180.822)
<b>Укупно за потраживања по основу продаје</b>	<b>49.686.187</b>	<b>43.942.667</b>

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	33.719.657	30.118.327
Преко 3 месеца	34.533.818	30.932.768
	<b>68.253.475</b>	<b>61.051.095</b>

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 34.533.818 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 13.196.303 РСД (31. децембра 2012. године: 9.622.375 РСД) која се односе на потраживања од једног броја купаца за које руководство верује да ће у скорашњој будућности извршити плаћање или код којих у скорашњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 21.383.851 РСД (31. децембра 2012.: 21.360.758 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	46.336	50.365
Преко 3 месеца	21.337.515	21.310.393
	<b>21.383.851</b>	<b>21.360.758</b>

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

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
РСД	66.906.193	59.944.899
ЕУР	9.362.773	7.890.832
УСД	1.834.493	3.265.717
Остало	111.320	22.041
	<b>78.214.779</b>	<b>71.123.489</b>

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

	Потраживања по основу продаје	Остала потраживања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012. године</b>	<b>13.463.449</b>	<b>2.994.249</b>	<b>16.457.698</b>
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	240.841	-	240.841
Укидање резервисања (напомена 20)	(372.835)	(12.746)	(385.581)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.060.981	1.060.981
Остало	(148.629)	578.743	430.114
<b>На дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>13.182.826</b>	<b>4.621.227</b>	<b>17.804.053</b>
<b>На дан 1. јануара 2013. године</b>	<b>21.360.758</b>	<b>5.820.064</b>	<b>27.180.822</b>
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	386.649	-	386.649
Укидање резервисања (напомена 20)	(420.030)	-	(420.030)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.060.981	1.060.981
Отпис	(4.646)	-	(4.646)
Курсне разлике	632	263.696	264.328
Остало	60.488	-	60.488
<b>На дан 30. јуна 2013. године</b>	<b>21.383.851</b>	<b>7.144.741</b>	<b>28.528.592</b>

Трошкови обезвређења или отписа су укључени у трошкове продаје, опште и административне трошкове у периодичном сажетом консолидованом извештају о укупном резултату. Отпис обезвређења потраживања се врши у моменту када се више не очекује њихова наплата.

## 8. ЗАЛИХЕ

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Сирова нафта	22.570.253	24.064.015
Нафтни деривати	16.867.308	17.490.538
Материјал	8.480.786	7.989.640
Остало	810.571	1.745.061
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(7.363.515)</i>	<i>(7.394.952)</i>
	<b>41.365.403</b>	<b>43.894.302</b>

## 9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Дати аванси	1.272.645	1.220.357
Потраживања за ПДВ	780.585	819.129
Разграничени ПДВ	1.249.604	3.925.769
Унапред плаћени трошкови	456.121	100.557
Унапред плаћени трошкови царине	95.833	54.310
Унапред плаћена акциза	1.263.240	1.419.092
Остала краткорочна потраживања	16.513.275	13.552.712
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(16.232.300)</i>	<i>(13.566.980)</i>
	<b>5.399.003</b>	<b>7.524.946</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 1.249.604 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. јуна 2013. године у износу од 1.263.240 РСД (31. децембар 2012: 1.419.092 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту.



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

	Дати аванси	Остала краткорочна потраживања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012. године</b>	379.688	12.183.500	12.563.188
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	765	484.404	485.169
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(8.324)	(461.575)	(469.899)
Остало	-	(63.368)	(63.368)
<b>На дан 30. јуна 2012. године</b>	<b>372.129</b>	<b>12.142.961</b>	<b>12.515.090</b>
<b>На дан 1. јануара 2013. године</b>	373.071	13.193.909	13.566.980
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	40.795	2.708.961	2.749.756
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(1.093)	(70.836)	(71.929)
Отпис	(1)	(12.506)	(12.507)
<b>На дан 30. јуна 2013. године</b>	<b>412.772</b>	<b>15.819.528</b>	<b>16.232.300</b>

## 10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>						
Набавна вредност	48.744.990	47.644.386	26.044.400	14.628.920	46.747.622	183.810.318
Исправка вредности и обезвређење	(18.552.532)	(23.301.793)	(12.787.656)	(5.737.007)	(2.982.674)	(63.361.662)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>30.192.458</b>	<b>24.342.593</b>	<b>13.256.744</b>	<b>8.891.913</b>	<b>43.764.948</b>	<b>120.448.656</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>						
Повећања	3.072.144	304.669	1.685.833	60.316	15.538.453	20.661.415
Аквизиције из пословних комбинација	-	-	-	-	1.007.715	1.007.715
Обезвређење	(10.273)	(2.427)	(39.091)	-	(18.547)	(70.338)
Амортизација	(1.409.391)	(964.060)	(372.571)	(215.944)	(1.554)	(2.963.520)
Пренос на нематеријалних улагања	-	-	(46.961)	-	-	(46.961)
Пренос са сталне имовине намењене продаји	-	-	-	-	179.668	179.668
Отуђења	(14.919)	(269)	(17.952)	(3.417)	(460.981)	(497.538)
Остали преноси	1.059.928	(231.320)	(444.918)	784.609	(1.169.385)	(1.086)
Транслационе резерве	37.407	-	105.335	532	54.183	197.457
	32.927.354	23.449.186	14.126.419	9.518.009	58.894.500	138.915.468
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>						
Набавна вредност	51.879.848	47.143.997	27.593.210	16.908.668	61.592.452	205.118.175
Исправка вредности и обезвређење	(18.952.494)	(23.694.811)	(13.466.791)	(7.390.659)	(2.697.952)	(66.202.707)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>32.927.354</b>	<b>23.449.186</b>	<b>14.126.419</b>	<b>9.518.009</b>	<b>58.894.500</b>	<b>138.915.468</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>						
Набавна вредност	57.601.104	96.895.806	33.016.407	18.926.624	23.573.891	230.013.832
Исправка вредности и обезвређење	(20.474.513)	(23.887.053)	(13.125.313)	(8.285.523)	(4.319.865)	(70.092.267)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>37.126.591</b>	<b>73.008.753</b>	<b>19.891.094</b>	<b>10.641.101</b>	<b>19.254.026</b>	<b>159.921.565</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>						
Повећања	4.705.380	6.196.591	2.465.513	709.333	4.297.685	18.374.502
Аквизиције из пословних комбинација	-	-	3.814.159	-	265.857	4.080.016
Обезвређење	-	-	(120)	-	(356)	(476)
Амортизација	(1.429.414)	(2.407.464)	(594.064)	(322.367)	(1.890)	(4.755.199)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	-	(78.524)	(78.524)
Отуђења	(7.489)	(299)	(149.313)	(10.390)	(232.833)	(400.324)
Остали преноси	77.987	67.046	9.997	(65.019)	(103.449)	(13.438)
Транслационе резерве	12.904	-	140.118	(4.860)	7.406	155.568
	40.485.959	76.864.627	25.577.384	10.947.798	23.407.922	177.283.690
<b>На дан 30. јуна 2013.</b>						
Набавна вредност	56.225.186	102.718.595	39.147.010	18.701.644	27.716.193	244.508.628
Исправка вредности и обезвређење	(15.739.227)	(25.853.968)	(13.569.626)	(7.753.846)	(4.308.271)	(67.224.938)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>40.485.959</b>	<b>76.864.627</b>	<b>25.577.384</b>	<b>10.947.798</b>	<b>23.407.922</b>	<b>177.283.690</b>

Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године у износу од 18.374.502 РСД (2012: 20.661.415 РСД) најзначајнијим делом се односи на улагања у бушење бушотина у износу од 3.877.898 РСД, улагања у МНС постројење у износу од 2.607.723 РСД, реконструкцију бензинских станица у износу од 2.783.287 РСД и куповину возила у износу од 382.332 РСД.

Група је периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године у складу са ревидираним МРС 23 - 'Трошкови позајмљивања' капитализовала трошкове позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 49.356 РСД (2012: 972.422 РСД).

*Средства за производњу нафте и гаса*

Средства за производњу нафте и гаса обухватају средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви.

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>						
Набавна вредност	2.320.886	3.455.790	5.776.676	48.208.255	129.810	54.114.741
Исправка вредности и обезвређење	(731)	(299.997)	(300.728)	(18.287.618)	(114.755)	(18.703.101)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.320.155</b>	<b>3.155.793</b>	<b>5.475.948</b>	<b>29.920.637</b>	<b>15.055</b>	<b>35.411.640</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>						
Повећања	1.472.262	2.927.618	4.399.880	248	-	4.400.128
Пренос са средстава која нису за производњу нафте и гаса	(10.640)	(779)	(11.419)	-	-	(11.419)
Пренос са инвестиција у току	(5.457)	(2.483.578)	(2.489.035)	2.489.035	-	-
Остали преноси	-	40.476	40.476	(458.070)	3.454	(414.140)
Обезвређење	-	(6.702)	(6.702)	(10.273)	-	(16.975)
Амортизација	(1.554)	-	(1.554)	(1.409.303)	(180)	(1.411.037)
Отуђења	-	(4.621)	(4.621)	(14.919)	(4.485)	(24.025)
Транслационе резерве	45.755	-	45.755	258	-	46.013
	3.820.521	3.628.207	7.448.728	30.517.613	13.844	37.980.185
<b>На дан 30. јуна 2012.</b>						
Набавна вредност	3.822.949	3.932.459	7.755.408	49.317.730	128.779	57.201.917
Исправка вредности и обезвређење	(2.428)	(304.252)	(306.680)	(18.800.117)	(114.935)	(19.221.732)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>3.820.521</b>	<b>3.628.207</b>	<b>7.448.728</b>	<b>30.517.613</b>	<b>13.844</b>	<b>37.980.185</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>						
Набавна вредност	6.354.587	5.315.398	11.669.985	53.371.094	123.953	65.165.032
Исправка вредности и обезвређење	(3.973)	(304.214)	(308.187)	(20.461.490)	(110.641)	(20.880.318)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>6.350.614</b>	<b>5.011.184</b>	<b>11.361.798</b>	<b>32.909.604</b>	<b>13.312</b>	<b>44.284.714</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>						
Повећања	3.676.864	5.964.036	9.640.900	-	-	9.640.900
Пренос са средстава која нису за производњу нафте и гаса	-	(5.250)	(5.250)	-	-	(5.250)
Пренос са инвестиција у току	(29.682)	(3.115.446)	(3.145.128)	3.145.110	18	-
Остали преноси	2.316	(198)	2.118	(471.156)	(16)	(469.054)
Амортизација	(1.564)	-	(1.564)	(1.429.040)	-	(1.430.604)
Отуђења	(12.333)	(4.008)	(16.341)	(61)	-	(16.402)
Транслационе резерве	14.707	-	14.707	(6)	-	14.701
	10.000.922	7.850.318	17.851.240	34.154.451	13.314	52.019.005
<b>На дан 30. јуна 2013.</b>						
Набавна вредност	10.006.506	8.153.482	18.159.988	49.885.514	122.154	68.167.656
Исправка вредности и обезвређење	(5.584)	(303.164)	(308.748)	(15.731.063)	(108.840)	(16.148.651)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.000.922</b>	<b>7.850.318</b>	<b>17.851.240</b>	<b>34.154.451</b>	<b>13.314</b>	<b>52.019.005</b>



## 11. ГУДВИЛ И ОСТАЛА НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Гудвил	Лиценце које се не односе на нафту и гас	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Остала нематеријална улагања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>						
Набавна вредност	440.874	661.396	4.693.975	413.952	67.769	6.277.966
Исправка вредности и обезвређење	-	(173.380)	(1.183.366)	(142.279)	(50.019)	(1.549.044)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>440.874</b>	<b>488.016</b>	<b>3.510.609</b>	<b>271.673</b>	<b>17.750</b>	<b>4.728.922</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2012.</b>						
Повећања	-	3.378	7.550	724.120	9.427	744.475
Аквизиције из пословних комбинација	403.650	-	-	-	-	403.650
Обезвређење	-	-	-	(21.159)	-	(21.159)
Амортизација	-	(37.902)	(295.161)	-	(3.329)	(336.392)
Отуђења	-	-	-	-	(29)	(29)
Остали преноси	-	467	(1.169)	(43.796)	3.021	(41.477)
Транслационе резерве	53.587	-	-	-	22	53.609
	898.111	453.959	3.221.829	930.838	26.862	5.531.599
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2012.</b>						
Набавна вредност	898.111	667.365	4.682.597	1.136.867	96.166	7.481.106
Исправка вредности и обезвређење	-	(213.405)	(1.460.767)	(206.029)	(69.304)	(1.949.505)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>898.111</b>	<b>453.960</b>	<b>3.221.830</b>	<b>930.838</b>	<b>26.862</b>	<b>5.531.601</b>
<b>На дан 1. јануара 2013.</b>						
Набавна вредност	1.464.062	829.812	4.856.080	429.983	334.398	7.914.335
Исправка вредности и обезвређење	-	(261.788)	(1.779.197)	(206.029)	(52.362)	(2.299.376)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>1.464.062</b>	<b>568.024</b>	<b>3.076.883</b>	<b>223.954</b>	<b>282.036</b>	<b>5.614.959</b>
<b>Период завршен 30. јуна 2013.</b>						
Повећања	-	29.551	84.743	134.706	132.721	381.721
Аквизиције из пословних комбинација	1.117.632	1.667	17.485	-	-	1.136.784
Амортизација	-	(53.124)	(261.742)	-	(90.798)	(405.664)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	-	78.524	-	78.524
Остали преноси	-	(64.439)	17.158	3	47.281	3
Транслационе резерве	12.027	44	534	-	(1.487)	11.118
	2.593.721	481.723	2.935.061	437.187	369.753	6.817.445
<b>Неотписана вредност на дан 30. јуна 2013.</b>						
Набавна вредност	2.593.721	794.916	4.921.449	643.216	466.701	9.420.003
Исправка вредности и обезвређење	-	(313.193)	(1.986.387)	(206.029)	(96.949)	(2.602.558)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.593.721</b>	<b>481.723</b>	<b>2.935.062</b>	<b>437.187</b>	<b>369.752</b>	<b>6.817.445</b>

Гудвил стечен кроз пословне комбинације је алоциран на прераду и маркетинг (на дан 30. јуна 2013: 2.593.721 РСД и 31. децембра 2012: 1.464.062 РСД) као јединицу која генерише готовину.

## 12. ИНВЕСТИЦИЈЕ У ЗАЈЕДНИЧКА УЛАГАЊА

У 2013 години Група је стекла 50% удела у заједничком улагању Енерговинд доо чија је намена управљање радом будућег ветропарка Пландиште, укупне снаге 102 MW са уграђена 34 ветрогенератора. Контролу над Енерговинд доо има подједнако Група, Wind Power Company Delaware, САД и Original Solution Corporation. До дана издавања ових периодичних консолидованих финансијских извештаја није било пословних активности. Књиговодствена вредност улагања на дан 30. јуна 2013. године је 1.008.221 РСД која је укључена у периодични сажети консолидовани извештај о финансијском положају.

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

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

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочни кредити	1.100.029	3.500.000
Обавезе за камату	168.983	271.522
Остале краткорочне финансијске обавезе	31	524
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	9.170.991	5.822.690
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 16)	33.221	36.144
	<b>10.473.255</b>	<b>9.630.880</b>

## 14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе према добављачима		
- повезана лица	20.949.550	25.475.054
- трећа лица	6.832.422	9.026.497
Обавезе за дивиденду	16.136.437	3.772.308
Остале обавезе из пословања	73.151	71.999
	<b>43.991.560</b>	<b>38.345.858</b>

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 20.949.550 РСД (31.децембра 2012: 25.475.054 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Трејдинг, Аустрија по основу набавке сирове нафте у износу од 20.943.826 РСД (31. децембра 2012.: 25.464.826 РСД).

Дивиденда за годину која се завршила 31. децембра 2012 од 75,83 РСД по акцији, односно у укупном износу од 12.364.129 RSD је одобрена од стране Скупштине акционара дана 18. јуна 2013 године.

## 15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Примљени аванси	781.280	962.634
Обавезе према запосленима	3.206.677	4.190.851
Разграничења и укалкулисани приход	27.167	40.450
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	17.881	11.596
	<b>4.033.005</b>	<b>5.205.531</b>

## 16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити - Гаспром Нефт	53.103.024	55.536.845
Банкарски кредити	36.259.468	31.634.169
Обавезе за финансијски лизинг	39.849	57.626
Остале дугорочне обавезе	23.351	14.004
<i>Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза</i>	<i>(9.204.212)</i>	<i>(5.858.834)</i>
	<b>80.221.480</b>	<b>81.383.810</b>

### (а) Дугорочни кредити - Гаспром Нефт

Обавезе према Гаспром Нефт са стањем на дан 30. јуна 2013. године у износу од 53.103.024 РСД (465.116.285 ЕУР) са висином текућег доспећа од 5.310.302 РСД, односе се на обавезу према Гаспром Нефту по основу добијеног кредита, а на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. којим се Гаспром Нефт обавезао да одобри зајмове за финансирање програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса у износу од 500.000.000 ЕУР који је завршен у току 2012. године. Наведене обавезе се плаћају у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

### (б) Банкарски кредити

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи	13.561.008	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству	22.698.460	17.006.229
	36.259.468	31.634.169
Текуће доспеће дугорочних кредита	(3.860.689)	(533.466)
	<b>32.398.779</b>	<b>31.100.703</b>

### Доспеће банкарских кредита:

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Између 1 и 2 године	19.014.628	22.184.094
Између 2 и 5 године	7.133.238	2.405.694
Преко 5 година	6.250.913	6.510.915
	<b>32.398.779</b>	<b>31.100.703</b>

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

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
УСД	25.501.137	19.607.409
ЕУР	9.064.648	9.269.068
РСД	1.280.980	2.281.108
ЈПЈ	412.703	476.584
	<b>36.259.468</b>	<b>31.634.169</b>

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

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

Преглед обавеза по основу банкарских кредита са стањем на дан 30. јуна 2013. године и 31. децембра 2012. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
<b><i>Дугорочни кредити у земљи</i></b>			
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	300.352	301.856
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	462.444	469.403
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	230.877	236.111
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	1.651.031	1.670.920
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	4.565.306	4.670.317
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	5.070.018	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	2.080	2.208
		<b>13.561.008</b>	<b>14.627.940</b>
<b><i>Дугорочни кредити у иностранству</i></b>			
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	559.845	565.419
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	412.703	476.584
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.425.145	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	5.681.917	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.741.410	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324
Алфа банка, Велика Британија	УСД	1.748.282	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.748.282	1.723.526
Нефтегазоваја Иновационнаја Корпорација, Руска Федерација	ЕУР	380.876	379.364
		<b>22.698.460</b>	<b>17.006.229</b>
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		(3.860.689)	(533.466)
		<b>32.398.779</b>	<b>31.100.703</b>

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. јун 2012.	31. децембар 2012.	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	12.864	11.881	287.488	289.975
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	19.511	18.169	442.933	451.234
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	13.260	12.586	217.617	223.525
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	94.282	88.550	1.556.749	1.582.370
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	247.248	246.267	4.318.058	4.424.050
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	-	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	-	-	5.070.018	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	379	390	1.701	1.818
		<b>387.544</b>	<b>377.843</b>	<b>13.173.464</b>	<b>14.250.097</b>
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	29.910	27.790	529.935	537.629
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	18.090	19.202	394.613	457.382
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.425.145	-	-	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	-	-	5.681.917	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	8.741.410	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307	-	-
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324	-	-
Алфа банка, Велика Британија	УСД	-	-	1.748.282	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	-	-	1.748.282	1.723.526
Нефтегазоваја Иновационнаја Корпорација, Руска Федерација	ЕУР	-	-	380.876	379.364
		<b>3.473.145</b>	<b>155.623</b>	<b>19.225.315</b>	<b>16.850.606</b>
		<b>3.860.689</b>	<b>533.466</b>	<b>32.398.779</b>	<b>31.100.703</b>

## 17. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

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

Акцијски капитал на дан 30. јуна 2013. и 31. децембра 2012. године састоји се од 163.060.400 акција.

## 18. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Сирова нафта	53.593.220	39.487.402
Нафтни деривати	6.786.104	5.647.679
Остало	524.453	-
	<b>60.903.777</b>	<b>45.135.081</b>



## 19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	4.272.323	3.784.757
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	1.245.158	713.256
Трошкови одржавања и поправки	693.213	584.793
Трошкови енергије и комуналних услуга	747.471	500.025
Трошкови заштите и обезбеђења	121.054	82.442
Транспортни трошкови	304.174	200.216
Остало	293.742	513.278
	<b>7.677.135</b>	<b>6.378.767</b>

## 20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	7.355.392	6.062.664
Хуманитарни прилози	61.149	77.793
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	626.693	332.460
Трошкови закупа	168.645	136.197
Трошкови службеног пута	231.219	212.902
Трошкови заштите и обезбеђења	225.914	186.962
Трошкови осигурања	125.925	95.344
Услуге транспорта и складиштења	207.261	245.083
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	2.644.446	(129.470)
Остало	585.474	790.871
	<b>12.232.118</b>	<b>8.010.806</b>

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

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
Трошкови зарада и накнада зарада	8.795.194	8.661.610
Трошкови накнадних примања	485.992	422.557
Остали трошкови	2.346.529	763.254
Укупни трошкови запослених	<b>11.627.715</b>	<b>9.847.421</b>
Доприноси за социјално и здравствено осигурање	1.342.850	1.423.325
	<b>12.970.565</b>	<b>11.270.746</b>

## 22. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ

### *Куповина бензинских станица*

У 2013. години, као део регионалног развоја Група је стекла власништво над две бензинске станице (БС), једну у Бугарској и једну у Румунији. Као резултат стицања, Група очекује раст учешћа на наведеним тржиштима.

Назив	Датум стицања	Процент стечених учешћа у капиталу
<i>Бугарска</i>		
БС Lovech	07/03/2013	100%
<i>Румунија</i>		
БС Arad	26/04/2013	100%

У следећој табели је дат преглед пренесене накнаде по основу стицања бензинских станица у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013 године, фер вредност стечених средстава и насталих обавеза

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013.		
	Бугарска	Румунија	Укупно
<b>Пренесена накнада:</b>			
Пренос готовине	122.626	98.219	220.845
Додатне накнаде	2.839	-	2.839
<b>Укупно пренесена накнада</b>	<b>125.465</b>	<b>98.219</b>	<b>223.684</b>
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	115.153	98.219	213.372
<b>Гудвил</b>	<b>10.312</b>	-	<b>10.312</b>
<i>Вредност сваке главне класе имовине и насталих обавеза на датум стицања</i>			
Некретнине, постројења и опрема	115.153	98.219	213.372
<b>Нето препознатљива стечена имовина</b>	<b>115.153</b>	<b>98.219</b>	<b>213.372</b>

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

У следећој табели је дат преглед пренесене накнаде по основу стицања бензинских станица у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012 године, фер вредност стечених средстава и насталих обавеза:

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2012.		
	Бугарска	Румунија	Укупно
<b>Пренесена накнада:</b>			
Пренос готовине	1.205.712	174.317	1.380.029
Додатне накнаде	31.517	-	31.517
<b>Укупно пренесена накнада</b>	<b>1.237.229</b>	<b>174.317</b>	<b>1.411.546</b>
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	926.434	81.462	1.007.897
<b>Гудвил</b>	<b>310.795</b>	<b>92.855</b>	<b>403.649</b>
<i>Вредност сваке главне класе имовине и насталих обавеза на датум стицања</i>			
Залихе	-	181	182
Некретнине, постројења и опрема	926.434	81.281	1.007.715
<b>Нето препознатљива стечена имовина</b>	<b>926.434</b>	<b>81.462</b>	<b>1.007.897</b>

#### Стицање ОМВ БиХ

На дан 28. фебруара 2013. године Група је стекла власништво и контролу над 100% капитала друштва ОМВ БиХ за износ од 3.623.811 РСД, које послује преко 28 бензинских станица у Босни и Херцеговини. Као резултат стицања, Група очекује повећање учешћа на овом тржишту.

Следећа табела приказује накнаду плаћену за ОМВ БиХ, фер вредност стечених средстава и преузетих обавеза на датум стицања.

	На датум стицања (28. фебруар 2013.)	
<b>Имовина</b>		
Обртна имовина		1.048.327
Некретнине, постројења и опрема		3.866.644
Остала нематеријална улагања		19.152
Остала обртна имовина		66.912
<b>Укупно стечена имовина</b>		<b>5.001.035</b>
<b>Обавезе</b>		
Краткорочне обавезе		(238.370)
Дугорочне обавезе		(2.246.274)
<b>Укупно настале обавезе</b>		<b>(2.484.644)</b>
<b>Нето препознатљива стечена имовина</b>		<b>2.516.391</b>
Пренесена накнада		3.623.811
Гудвил		1.107.320

Фер вредност средстава је одређена на основу привремених износа на датум стицања у складу са МСФИ 3.

### 23. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

#### *Финансијске гаранције*

На дан 30. јуна 2013. године укупни износ датих финансијских гаранција од стране Групе износи 2.790.895 РСД и највећом делом се односи на царинске обавезе у износу од 1.605.160 РСД (31. децембар 2012: 2.403.960 РСД).

#### *Остале потенцијалне обавезе*

На дан 30. јуна 2013. године Друштво није формирало резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Друштво треба да плати разлику у обрачуну пореза, укључујући камату у износу од 81 милиона УСД који се односе на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство Групе сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу са тренутно важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба се да испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Групе ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете пре три године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Групе сматра да на дан 30. јуна 2013. могућност за одлив економских користи веома је мала због високог нивоа неизвесности у вези са временом подношења захтева из Министарства финансија Анголе и износа пореза на добит нафте.

### 24. ДРУШТВА ГРУПЕ

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног друштва и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

Друштво	Држава	Учешће %	
		30. јун 2013.	31. децембар 2012.
О Зоне а.д., Београд	Србија	100	100
НИС Петрол д.о.о., Бања Лука	Босна и Херцеговина	100	100
НИС Петрол е.о.о.д., Софија	Бугарска	100	100
NIS Petrol SRL, Букурешт,	Румунија	100	100
Rannon naftagas Kft, Будимпешта	Мађарска	100	100
НИС Оверсис, Москва	Русија	100	100
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад	Србија	100	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад	Србија	100	100
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о., Зрењанин	Србија	100	100
Нафтагас-Транспорт д.о.о., Нови Сад	Србија	100	100
Г Петрол д.о.о. Сарајево (бивши ОМВ БиХ)	Босна и Херцеговина	100	-
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука	Босна и Херцеговина	66	66
Ранис, Москва	Русија	51	51
Јубос д.о.о., Бор	Србија	51	51
Светлост Бујановац	Србија	51	51

## 25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Група је у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2013. године и у истом периоду претходне године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте и вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације.

На дан 30. јуна 2013. године и 31. децембра 2012. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
<b>На дан 30. јун 2013.</b>				
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	-	3.869	3.869
Инвестиције у заједничка улагања	1.008.221	-	-	1.008.221
Остала обртна имовина	-	-	23	23
Добављачи и остале обавезе из пословања	-	(6.943.441)	(20.949.550)	(27.892.991)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.310.302)	-	(5.310.302)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(47.792.722)	-	(47.792.722)
	<b>1.008.221</b>	<b>(60.046.465)</b>	<b>(20.945.658)</b>	<b>(79.983.902)</b>
<b>На дан 31. децембар 2012.</b>				
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	-	4.960	4.960
Остала обртна имовина	-	-	20	20
Остале краткорочне обавезе	-	-	(25.475.054)	(25.475.054)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.404.426)	-	(5.404.426)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(50.247.622)	-	(50.247.622)
	-	<b>(55.652.048)</b>	<b>(25.470.074)</b>	<b>(81.122.122)</b>

У периоду од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2013. и 2012. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
<b>Период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2013. године</b>				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	-	84.307	84.307
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	-	-	(48.479.223)	(48.479.223)
Трошкови производње и прераде	-	(2.312)	-	(2.312)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(18.080)	-	(18.080)
Остали расходи, нето	-	(4.437)	(73.533)	(77.970)
Остали финансијски расходи	-	(610.848)	-	(610.848)
	-	<b>(635.677)</b>	<b>(48.468.449)</b>	<b>(49.104.126)</b>

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
<b>Период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2012. године</b>				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	-	50.694	50.694
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	-	-	(32.706.809)	(32.706.809)
Трошкови производње и прераде	-	(1.758)	(5.442)	(7.200)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(23.940)	-	(23.940)
Остали расходи, нето	-	(4.664)	(35.074)	(39.738)
Остали финансијски расходи	-	(101.616)	-	(101.616)
	-	<b>(131.978)</b>	<b>(32.696.631)</b>	<b>(32.828.609)</b>

*Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву*

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија Србијагас	11.046.998	7.307.595
	25.980.714	23.573.467
	37.027.712	30.881.062
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија Србијагас	(1.204.320)	(561.438)
	(113.124)	(554.138)
	(1.317.444)	(1.115.576)
<i>Примљени аванси</i>		
ХИП Петрохемија Србијагас	(11.244)	(7.743)
	(12.806)	(12.806)
	(24.050)	(20.549)

	Период од шест месеци који се завршио 30. јуна	
	2013.	2012.
<i>Приходи од продаје</i>		
ХИП Петрохемија Србијагас	15.956.769	4.644.035
	1.499.264	9.988.567
	17.456.033	14.632.602
<i>Трошкови набавке сировина и услуга</i>		
ХИП Петрохемија Србијагас	(30.246)	(78.990)
	(780.603)	(112.641)
	(810.849)	(191.631)

## 26. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. јуна 2013. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

## 27. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

### *Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада*

У октобру 2011. године Група је закључила Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада за истраживање и производњу угљоводоника у Темишварској области у Румунији. Према Уговору, Група је у обавези да финансира 85% укупних трошкова истраживања на четири блока у наведеној области. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 85% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са East West Petroleum Corporation, Канада, Група ће имати улогу Оператера и водиће заједничко пословање. У децембру 2012. године лиценца за истраживање на блоку 2 је била ратификована од стране Владе Румуније. Припреме за извођење истражних радова су у току. На дан 30. јуна 2013. године радови бушења и истраживања на блоку 2 су процењени на 15,9 милиона УСД.

### *Farm-in уговор са RAG Hungary Limited*

У децембру 2011. године, Група је закључила Farm-in уговор са RAG Hungary Limited за истраживање и производњу угљоводоника у Области Кишкунхалас у Мађарској. Према уговору, Група је у обавези да финансира 50% укупних трошкова истраживања на не мање од три нафтне бушотине у области која је покривена лиценцом за истраживање. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 50% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са RAG Hungary Limited, RAG ће имати улогу Оператера и биће задужен за, и водиће заједничко пословање. На дан 30. јуна 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 2,7 милиона УСД.

### *Call Option уговор са RAG Hungary Limited*

У децембру 2012. године Група је закључила Call Option уговор са RAG Hungary Limited за истраживање и производњу угљоводоника у области Келебија у Мађарској. Према овом уговору НИС а.д. има опцију да постане равноправни власник са уделом од 50% у друштву Rag Kih, заједничког улагања са RAG Hungary Limited, које ће поседовати лиценцу за област Келебија. На дан 30. јуна 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 1,4 милиона УСД.

### *Farm-out уговор са Zeta Petroleum S.R.L. Румунија*

У августу 2012. године, Група је закључила Farm-out уговор са Zeta Petroleum S.R.L. Румунија за истраживање и производњу угљоводоника у области Тимис у Румунији. Према уговору, Група је у обавези да финансира 51% укупних трошкова истраживања на области која је покривена лиценцом за истраживање. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 51% укупне количине произведених угљоводоника. Истражни радови су у току. На дан 30. јуна 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 2 милиона УСД.

### *Farm-out уговор са Moesia Oil and Gas PLC Ирска*

У Јуну 2012. године Група је закључила Farm-out уговор са Moesia Oil and Gas PLC Ирска за истраживање и производњу угљоводоника у Румунији. Према уговору, Група је у обавези да финансира „sunk“ трошкове и 75% укупних трошкова истраживања Фазе 1 Програма. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 50% укупне количине произведених угљоводоника као и обавезу да финансира 50% додатних трошкова истраживања и експлоатације. Истражне активности су започете у новембру 2012. године. На дан 30. јуна 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 0,7 милиона УСД.

### *Уговор о нафтним сервисима са Falcon Oil & Gas LTD*

У јануару 2013. године, Група је ушла у програм вишеструког истражног бушења са Falcon Oil & Gas LTD усмереног на област „Algyö“ у Мађарској. На основу уговора, Група се обавезала да формира три истражне бушотине у области „Algyö“ на основу производне лиценце којом располаже Falcon Oil & Gas LTD у Панонском басену. Трошкови бушења и истраживања су процењени на 20 милиона УСД. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 50% нето прихода од производње са три бушотине. Прво бушење је започело крајем марта 2013. године док Група очекује да започне радове на другој и трећој бушотини до краја септембра 2013. године.



## 28. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ИЗВЕШТАВАЊА

Није било значајних догађаја након датума извештавања који би захтевали обелодањивања у овим периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. јуна 2013. године а до 24. јула 2013. године, када су ови периодичним сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Нови Сад, 24. јул 2013. године

Лице одговорно за  
састављање финансијских  
извештаја  
Бранко Митровић

Генерални директор

Кирил Кравченко



## **ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНОГ ИЗВЕШТАЈА**

---

Овиме изјављујемо, да су према нашем најбољем сазнању, полугодишњи сажети финансијски извештаји састављени уз примену међународних рачуноводствених стандарда финансијског извештавања, и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима, финансијском положају и пословању јавног друштва, укључујући и друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Овиме изјављујемо да Друштво није вршило ревизију полугодишњих периодичних сажетих појединачних и консолидованих финансијских извештаја.

Антон Фјодоров

---

Заменик генералног директора  
Руководилац функције за финансије,  
економику, планирање и рачуноводство

НИС а.д. Нови Сад





## Изјава о ограничењу одговорности

---

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

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

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

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

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