



НИС

ГАСПРОМ ЊЕФТ

Квартални извештај за трећи квартал 2013. године

Садржај

Уводна реч.....	3
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ	4
Важни догађаји	5
Профил групе	6
Управљање ризицима	22
Пословно окружење	24
Положај на тржишту.....	26
Анализа остварених резултата	27
Задуженост према банкама.....	34
Промене на имовини, у обавезама и резултату веће од 10%	35
Главни купци и добављачи	38
Трансферне цене	39
Случајеви неизвесности	40
Порези.....	41
Инвестиције	42
Број запослених.....	45
Финансијски подаци зависних друштава и трансакције с повезаним друштвима	46
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ	50
Појединачни финансијски извештаји.....	51
Извештај о финансијској позицији	51
Извештај о укупном резултату	52
Извештај о променама на капиталу.....	53
Извештај о токовима готовине	54
Напомене уз финансијске извештаје.....	55
Консолидовани финансијски извештаји	55
Консолидовани извештај о финансијској позицији.....	85
Консолидовани извештај о укупном резултату.....	86
Консолидовани извештај о променама на капиталу	87
Консолидовани извештај о токовима готовине	88
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	89
ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ КВАРТАЛНОГ ИЗВЕШТАЈА.....	123
Изјава о ограничењу одговорности	124

Квартални извештај за трећи квартал 2013. године НИС а.д. Нови Сад представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања групе остварених у трећем кварталу 2013. године, као и у првих девет месеци исте године. Извештај обухвата и приказује податке НИС групе, која обухвата компанију НИС а.д. Нови Сад и њена зависна друштва. Уколико подаци обухватају само одређена зависна друштва или само НИС а.д. Нови Сад, 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

Резултати за првих девет месеци пословања у 2013. години потврђују наше прогнозе с почетка године. Тада смо проценили да ће бити јако тешко одржати финансијске показатеље компаније на нивоу прошлогодишњег. Сем негативних макроекономских тенденција, као и смањене потрошње деривата у свим земљама Балкана у којима послујемо, ове године су утицај на наш биланс имале и веће обавезе по основу акциза и пореза.

На крају трећег квартала 2013. године смо остварили продају од 2.183 хиљаде тона што је за 28% више него у истом периоду прошле године и повећали обим прераде на 2.204 хиљаде тона, што је за 45% више него лане у истом периоду. У малопродаји на домаћем тржишту смо забележили раст од 15%, а посебно смо задовољни што константно током ове године, укључујући и трећи квартал, расте обим продаје квалитетних, „белих“ деривата. Дobar резултат у продаји остварен је захваљујући доследној политици модернизације малопродајне мреже GAZPROM и НИС Петрол што су препознали наши потрошачи и ван Србије; у Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији. НИС је на другом месту у Србији по обиму продаје своје робе у иностранству са извозом од 206,5 милиона евра за првих девет месеци ове године.

У трећем кварталу настављен је тренд пада потрошње на домаћем тржишту горива, што је утицало на финансијски резултат компаније.

Међутим, и поред тога оперативна добит пре уплате камата, пореза за профит и амортизације (ЕБИТДА) је износила 47,7 милијарде динара, што је за 1 одсто више од овог показатеља у истом периоду прошле године.

Обим прераде нафте и полупроизвода у порастао је за 45 одсто и износи 2,2 милиона тона. Производња нафте и гаса је 3 одсто већа него претходне године, тако да је за првих девет месеци 2013. године НИС произвео 1.227 хиљада условних тона.

Управљање оперативним новчаним током (ОСФ) је дало боље резултате за дати период извештавања за 79%. ОСФ НИС-а за првих девет месеци 2013. године је износио 49,6 милијарди динара.

Према резултатима за првих девет месеци ове године, нето добит НИС-а је износила 31,7 милијарди динара што је 3 одсто више од резултата остварених у истом периоду прошле године.

НИС је и током ове године остао највећи инвеститор у земљи. Обим улагања расте из квартала у квартал и на крају трећег тромесечја је достигао износ од 37,8 милијарди динара што је 25 одсто више него лане у истом периоду. Будући да је ово година нових технологија и иновација у свим областима пословања највише је новца уложено у истраживање и производњу, следи промет и прерада.

За последњи квартал ове године смо оставили реализацију важног пројекта – трансформацију погона у Новом Саду у рафинерију за производњу базних уља. Сви тренутни показатељи, као и процене тржишта показују да ће у догледном периоду Србија постати центар за производњу базних уља за Европу и Азију.

И у будућем периоду ћемо настави диверзификацију свог пословања и процес претварања у енергетску компанију кроз пројекте производње електричне енергије у Пландишту, Панчеву, когенерације на нашим погонима у градовима у Војводини. Па ипак, основ нашег раста у будућности видимо у основном бизнису – преради и производњи нафте и продаји нафтних деривата.

Кирил Кравченко,

генерални директор
НИС а.д. Нови Сад



ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ



Важни догађаји

Јул	<ul style="list-style-type: none">• Отворена прва бензинска станица под брендом GAZPROM у Бугарској• Пуштен у рад први когенерациони модул на сабирно-отпремној станици Сираково у општини Велико Градиште• Представљен Извештај о одрживом развоју НИС-а за 2012.годину• У БиХ пуштено у рад 27 бензинских станица под брендом GAZPROM• Објављени резултати за првих шест месеци 2013.
Август	<ul style="list-style-type: none">• НИС исплатио дивиденде за 2012. годину, у износу од 12,36 милијарди динара, што је највећи износ дивиденде у историји Београдске берзе• НИС изабран за овлашћеног дистрибутера за продају регресираниог горива за жетву
Септембар	<ul style="list-style-type: none">• НИС почео изградњу првог ветропарка у Србији – "Пландиште"• Гаспром енергохолдинг и НИС потписали меморандум о изградњи парно-гасне ТЕ у Панчеву

Профил групе

НИС група један је од највећих вертикално интегрисаних енергетских система у југоисточној Европи. Бави се истраживањем, производњом, прерадом и прометом нафте и природног гаса. Седиште групе и њени основни производни капацитети налазе се у Републици Србији, која захваљујући свом географском положају представља центар трговине и инвестиција на Балкану.

У складу са Стратегијом дугорочног развоја која предвиђа ширење делатности ван Србије, матично друштво групе НИС а.д. Нови Сад у 2010-2011. започиње активности на том пољу. Заједно са фирмом „Њефтегазинкор“, НИС а.д. Нови Сад је основао предузеће „Јадран-Нафтагас“ у Републици Српској. Формирана су зависна предузећа у Босни и Херцеговини, Бугарској, Мађарској и Румунији, а као подршка европским интеграцијама Србије отворено је и представништво у Бриселу. Представништва НИС-а раде и у Русији, Анголи и Бугарској.

Основни подаци о матичном друштву

Пословно име:	НИС а.д. Нови Сад
МБ:	20084693
Адреса:	Нови Сад, Народног фронта 12
ПИБ:	104052135
Web site:	www.nis.eu
имејл адреса:	office@nis.eu
Делатност:	0610 - експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005.
Укупан капитал на дан 30.09.2013.	159.487.369.000 РСД
Основни капитал на дан 30.09.2013.	81.530.200.000 РСД
Број запослених на дан 30.09.2013.	4.692 ¹
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 представништвима и огранцима

У НИС групу спадају и огранци и представништва основани од стране матичног друштва:

- Огранак НИС а.д. Нови Сад – Балканабат, Туркменистан
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Санкт Петербург, Руска Федерација
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Луанда, Ангола
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Брисел, Краљевина Белгија
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Софија, Бугарска
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Будимпешта, Мађарска
- Представништво НИС а.д. Нови Сад – Загреб, Хрватска

¹ Без запослених преко услужних предузећа и без запослених у зависним друштвима, представништвима и огранцима

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%
Привредно друштво за откопавање, транспорт и прераду топионичке шљаке и производњу бакра ЈУБОС д.о.о. Бор	51,00%
ООО СП РАНИС, Черногловка, Руска Федерација (у поступку ликвидације на основу Одлуке оснивача донете дана 29.07.2013. године)	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 d.o.o. Сарајево, Босна и Херцеговина чије је матично друштво NIS PETROL d.o.o. Бања Лука, Босна и Херцеговина са 100% учешћа у капиталу. Консолидовани финансијски извештаји укључују и податке за Друштво за унутрашњу и спољну трговину, туризам и угоститељство „АДРИА О ЗОНЕ“ д.о.о. Будва, Црна Гора чије је матично друштво Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд са 100% учешћа у капиталу.

У 2013 години НИС група је стекла 50% удела у NIS ENERGOWIND д.о.о. Нови Београд чија је намена управљање радом будућег ветропарка Пландиште. Контролу NIS ENERGOWIND д.о.о. Нови Београд има подједнако НИС група, Wind Power Company Delaware, САД и Original Solution Corporation, а у консолидованим финансијским извештајима приказани су као joint-venture.

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

Матични број	20094630
ПИБ	104104443
Седиште	Маршала Бирјугова 3-5, Београд, Србија
Датум оснивања	31.10.2005.
веб-адреса	www.ozone-hotels.com
имејл адреса	office@ozone-hotels.com
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	Уписан и уплаћен новчани капитал 1.985.170 EUR Уписан и унет неновчани капитал 38.417.000 EUR
Чланови Управе	Дмитро Омелченко, генерални директор и члан Одбора директора Димитриј Фоменко, председник Одбора директора Сергеј Фоминих, члан Одбора директора

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

Матични број	20801786
ПИБ	107435822
Седиште	Пут Шајкашког одреда 9, Нови Сад, Србија
Датум оснивања	8.2.2012.
веб-адреса	/
имејл адреса	NGS.Naftniservisi@nis.eu
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

Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин

Матични број	20801794
ПИБ	107435919
Седиште	Београдска 26, Зрењанин, Србија
Датум оснивања	8.2.2012.
веб-адреса	/
имејл адреса	NGS.Tehnickiservisi@nis.eu
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

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	ngs.ntc@nis.eu
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

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	NGS.Transport@nis.eu
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

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.
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

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	/
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

NIS PETROL S.R.L., Букурешт, Румунија

Матични број	29111546
ПИБ	RO29111546
Седиште	Улица Barbu Vacarescu 241а, 5. и 6. спрат, Дистрикт 2, Букурешт, Румунија
Датум оснивања	16.09.2011.
веб-адреса	/
имејл адреса	rou.office-ds@nis.eu
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

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	bih.petrol@nis.eu
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

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
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

„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	/
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 ВАМ
Чланови Управе	Предраг Радановић, директор

Друштво са ограниченом одговорношћу НИС-Светлост, Бујановац

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

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

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

ООО СП "РАНИС", Московска област, Черногловка, Руска Федерација (у поступку ликвидације на основу Одлуке оснивача донете дана 29.07.2013. године)

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

G-Petrol d.o.o., Сарајево, Босна и Херцеговина

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

Друштво за унутрашњу и спољну трговину, туризам и угоститељство „АДРИА О ЗОНЕ“ д.о.о. Будва, Црна Гора

Матични број	02645947
ПИБ	
Седиште	Јадрански пут бр.6, Бечићи. Будва
Датум оснивања	15.01.2007.
веб-адреса	/
имејл адреса	/
Назив и шифра основне делатности	55110 – Хотели и сличан смјештај
% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	100% Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд
% учешћа матичног друштва у одлучивању	100% Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд
Висина основног капитала	1 EUR
Чланови Управе	Блажо Јаредић, извршни директор

NIS ENERGOWIND д.о.о. Нови Београд

Матични број	20107901
ПИБ	104183426
Седиште	Булевар Михајла Пупина 115 в VI
Датум оснивања	05.12.2005.
веб-адреса	/
имејл адреса	/
Назив и шифра основне делатности	3511 – Производња електричне енергије
% учешћа матичног друштва у капиталу зависног друштва	50% Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд
% учешћа матичног друштва у одлучивању	50% Акционарско друштво за хотелијерство и туризам О ЗОНЕ а.д. Београд
Висина основног капитала	Уписан и уплаћен новчани капитал 224.574.591,93 РСД Уписан и унет неновчани капитал 2.313.710.590,61 РСД
Чланови Управе	Горан Новаковић, директор (ограничења супотписом са Иља Кутјајев) Иља Кутјајев, директор (ограничења супотписом са Гораном Новаковићем)

Подаци о акцијама матичног друштва²

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 матичног друштва²

Пословно име (име и презиме)	Број акција	Учешће у основном капиталу (%)
Гаспром њефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.214	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	658.370	0,40%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	405.143	0,25%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	295.774	0,18%
Raiffeisenbank а.д. Београд – кастоди рачун	261.702	0,16%
Unicredit Bank Србија а.д. – збирни рачун	218.989	0,13%
Ерсте банка – кастоди рачун	185.804	0,11%
AWLL Communications д.о.о.	158.056	0,10%
Julius Baer Multipartner - Balkan	150.000	0,09%
Остали акционари	20.448.461	12,54%
Укупан број акционара на дан 30.09.2013.		2.351.800

Делатност групе

Пословне активности НИС групе у 2013. години организоване су у оквиру следећих целина :

Блок „Истраживање и производња“ обухвата област истраживања и производње нафте и гаса, и то: истраживање, производњу, инфраструктуру и операциону подршку производњи,

² Акционарски капитал друштва за хотелијерство и туризам О Зоне а.д. Београд подељен је на 345.757 акција номиналне вредности 10.000,00 РСД по акцији. Свих 345.757 акција су у власништву НИС а.д. Нови Сад. О Зоне а.д. Београд није листиран на берзи

управљање резервама нафте и гаса, управљање разрадом лежишта нафте и гаса и крупне пројекте у области истраживања и производње.

Први кораци у ширењу делатности у региону су предузети 2011. године, реализацијом пројекта истраживања и производње угљоводоника у Републици Српској (Јадран Нафтагас д.о.о. Бања Лука), Мађарској (Pannon Naftagas Kft, Будимпешта) и Румунији. У Анголи НИС послује још од 1980. године, а 1985. године почела је експлоатација нафте у тој земљи.

Зависно друштво НТЦ НИС Нафтагас д.о.о. формирано је у циљу пружања научно-техничке подршке основној делатности матичног друштва и обезбеђења развоја и иновација у оквиру њеног пословања. Предвиђено да буде регионална база, зависно друштво треба да задовољи потребе НИС а.д. Нови Сад, Гаспром њефта и његових ћерки компанија, али и да пружи екстерне услуге трећим лицима ван НИС-а и Србије.

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.

НИС-ова зависна друштва (Нафтагас –Нафтни сервис д.о.о. Нови Сад; Нафтагас – Технички сервис д.о.о. Зрењанин и Нафтагас –Транспорт 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 ценовода, бушење, опремање и ремонт бунара за пијаћу воду, транспорт материјала и опреме).

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.

Зависна друштва НИС а.д. Нови Сад – НИС Петрол д.о.о. Бања Лука, и његово зависно друштво G-Petrol д.о.о., Сарајево, НИС Петрол ЕООД, Софија и NIS Petrol S.R.L. Букурешт задужени су за развој промета у Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији.

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 опредељења 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“.

Управа матичног друштва

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.

Дана 5. јула 2013. године г-дин Владислав Валерјевич Баришњиков поднео је оставку на место члана Одбора директора НИС-а, а дана 22. јула на упражњено место у саставу Одбора директора НИС-а именован је (кооптацијом) Александар Артурович Бобков.

Састав Одбора директора на 30.09.2013. године чине:

- Вадим Владиславович Јаковљев (председник)
- Кирил Албертович Кравченко (члан)
- Александар Владимирович Крилов (члан)
- Анатолиј Мојсејевич Чернер (члан)
- Алексеј Викторович Јанкевич (члан)
- Александар Артурович Бобков (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 „Југанскџефтегаса“ НК ЈУКОС. Од 2005. до 2006. године, био је заменик генералног директора за економију и финансије „СИБУР-Руске гуме“.



Кирил Албертович Кравченко,
заменик генералног директора за управљање иностраним активима 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 активима ОАД „Гаспром њефт“. Од 2010. године је професор Руске академије наука.



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

Рођен је 17.03.1971. године 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. године радио је на руководећим радним местима у области промета некретнина (генерални директор, председник) у следећим компанијама: Руско-канадска СП „Петробилд“ и ЗАД „Алпол“. У периоду 2005–2007. године био је заменик руководиоца у Дирекцији за реализацију у ДОО „Сибур“. Од априла 2007. године до данас, руководилац је Департмана за снабдевање нафтним дериватима, руководилац Департмана за регионалну продају и директор Дирекције за регионалну продају ОАД „Гаспром њефт“.



Анатолиј Мојсејевић 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 оператора до директора рафинерије. Године 1996. почео је да ради у компанији „Славњефт“, на месту управника Одељења промета нафте и нафтних деривата, а касније је именован за потпредседника НГК „Славњефт“. На дужност потпредседника за прераду и промет компаније „Сибњефт“ (од јуна 2006. године – „Гаспром њефт“) именован је у априлу 2006. године.



Алексеј Викторовић Јанкевић,
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 „ЛЛК-Интернешнл“ (бави се производњом и продајом угља 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.



Александар Артурович Бобков

Рођен је 18. октобра 1966. године у граду Винаца. 1988. године је завршио Лењинградски државни универзитет «Жданов», смер «политичка економија», 16.06.2006. године је стекао стручно звање магистар економских наука, а 17.06.2001. године је стекао научну титулу доктор економских наука. Од 1991. до 2010. године радио је на руководећим позицијама у области грађевине, производње, некретнина и трговине у Лењинградском Центру за пословну сарадњу «Перекрјосток», АД «Проксима», «Генерална грађевинска корпорација» д.о.о.

Од 2010. године до данас ради као извршни директор «Друштвено-пословни центар ЗАД «Охта» и од 2012. године до данас је саветник генералног директора ОАД «Гаспром њефт».



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. године 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. године 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 Републике Србије.



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 до 31.08.2013. године, у НИС а.д. Нови Сад обавља послове специјалног саветника. Од 01.09.2013. године обавља функцију специјалног саветника Генералног директора О Зоне а.д. Београд. 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.



Негица Рајаков,

члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије

Рођена 4. фебруара 1969. године у Панчеву.

Године 1994. завршила је Електротехнички факултет Универзитета у Београду (мастер инжењер електротехнике).

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

Од 1997. године 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.



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 Institute“, 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“.



Волфганг Рутеншторфер,
независни члан Одбора директора Нафтне индустрије Србије

Рођен је 15. октобра 1950. године у Аустрији.

Године 1976. почео је да ради у компанији ОМВ, 1985. године је прешао у Дирекцију за планирање и контролу, а 1989. године је преузео одговорност за стратешки развој групе ОМВ. Пошто је 1990. године био постављен за директора маркетинга, постао је члан Извршног одбора 1992. године и био задужен за финансије и хемијске производе.

Остао је у Извршном одбору компаније ОМВ до почетка 1997, године када је постао заменик министра финансија. Првог јануара 2000. године вратио се у Извршни одбор ОМВ-а и био задужен за финансије до априла 2002. године, а за гас до децембра 2006. године У периоду од 1.1.2002. до 31.3.2011. године био је председник Извршног одбора ОМВ групе.

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"> • ОАД НГК „Славњефт“ • ОАД „СН-МНГ“ • ДОО „Гаспром њефт Развој“ • ОАД „Гаспром њефт-ННГ“ • ДОО „Гаспром њефт-Исток“ • ДОО „Гаспром њефт-Хантос“ • ДОО „Гаспром њефт-НТЦ“ • ДОО „Газпром њефт-Ангара“ • ОАД „НК Магма“ • ЗАД „Газпромњефт-Оренбург“ • ДОО „Гаспром њефт-Сахалин“ • Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (члан Надзорног одбора)
Кирил Албертович Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> • Члан Већа клупског савета ФК ЦЗ • Потпредседник Националног нафтног комитета Србије • Члан ОД Тениске федерације Србије • Члан УО САМ – Српска асоцијација менаџера
Александар Владимирович Крилов	<ul style="list-style-type: none"> • ЗАД „Гаспром њефт Кузбас“ • ОАД „Гаспром њефт Новосибирск“ • ОАД „Гаспром њефт Омск“ • ОАД „Гаспром њефт Тјумен“ • ОАД „Гаспром њефт Урал“ • ОАД „Гаспром њефт Јарославље“ • ЗАД „Гаспром њефт Северозапад“ • ДОО „Гаспром њефт Азија“ • ДОО „Гаспром њефт Таџикистан“ • ДОО „Гаспром њефт Казахстан“

	<ul style="list-style-type: none"> • ДОО „Гаспром њефт Центар“ • ДОО „МТК“ • ДОО „Гаспром њефт Терминал“ • ДОО „Гаспром њефт Чељабинск“ • ДОО „Гаспром њефт – регионална продаја“
Анатолиј Мојсејевич Чернер	<ul style="list-style-type: none"> • ОАД НГК „Славњефт“ • ОАД „Гаспром њефт-ОНПЗ“ • ОАД „Славњефт-ЈАНОС“ • ОАД „Газпром њефт –МНПЗ“ • ЗАД „Гаспром њефт-Аеро“ • ЗАД „Санктпетербуршка међународна робно-сировинска берза“ • ИДОО „Гаспром њефт – Белнефтепродукт“ • ДОО „Гаспром њефт – СМ“ • ДОО „Гаспром њефт Марин Бункер“ • ДОО „Гаспром њефт – Логистика“ • ОАД „Мозирски НПЗ“
Алексеј Викторович Јанкевич	<ul style="list-style-type: none"> • ОАД „НГК“ „Славњефт“ ; • ЗАД „Гаспром њефт – Аеро“; • ДОО „Гаспром њефт – СМ“ • ДОО „Гаспром њефт Бизнес-Сервис“ ; • Гаспром њефт Лубрикантс Италија ; • ДОО „Гаспром њефт Marin Bunker“; • ЗАД „Гаспромњефт – Оренбург“ ;
Александар Артурович Бобков	<ul style="list-style-type: none"> • ЗАД Друштвено-пословни центар „Охта“
Ненад Мијаиловић	-
Никола Мартиновић	-
Негица Рајков	-
Станислав Владимирович Шекшња	• Члан Комисије за стратегију у Одбору директора ОАД „РОСНАНО“
Волфганг Рутеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> • „CA Immobilien“ AG, Беч, председник Надзорног одбора • „Vienna Insurance Group“ AG, Беч, председник Надзорног одбора • „Telekom Austrija“ AG, Беч, члан Надзорног одбора • „Flughafen Wien“ AG, Беч, члан Надзорног одбора • „RHI“ AG, Беч, члан Надзорног одбора

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОД, нето у РСД

Генерални директор	5.628.594
Остали чланови ОД	15.233.861

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.

Чланови Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара, на дан 30.09.2013. 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. године у Београду. Завршио је Економски факултет Универзитета у Београду 1963. године. Од 1964. до 1997. године радио је на радним местима у области трговине и банкарства, и то у: компанији Интерекспорт-Београд, Представништву банке Societe Generale, Париз, за Екс-Југославију, а био је и комерцијални директор банке Societe Generale Yugoslav Bank, Београд. Од 1997- 2005. године био је представник Societe Generale Банке, Париз у Алма-Ати, Казахстан и директор представништва банке SG, Paris, у Баку, Азербејџан.

Од 2005-2009. године био је директор развоја инвестиционог банкарства за Југоисточну Европу, банке Societe Generale, Париз, и саветник Генералног директора банке Societe Generale-Srbija a.d.

Од маја 2010. године до септембра 2011. године, био је саветник потпредседника Владе Републике Србије за економију и међународне финансије, а од 2012. године 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. године 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, СОУП Агровојводина. У периоду од 1987. до 1989. године био је директор финансија у ООУП „Техничке робе“ СОУП Агровојводина, а од 1989. до 2000. године генерални директор D.D. ShiponS, СОУП 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. године 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. године био је извршни потпредседник за планирање и управљање ефикасношћу пословања и контролом у групи „Интегра“. Од 2002. до 2006. године радио је у компанији ТНК-ВР. 2002.-2003. године је у Групи за мониторинг и контролу при ОД ТНК, а у периоду 2004.-2006. године радио је као финансијски директор у пословној јединици ТНК-ВР Украјина. Од 2009. до 2012. године 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 Gazpromneft Marine Bunker Balkan S.A.

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОСА, нето у РСД

Чланови ОСА	2.283.538
-------------	-----------

Генерални директор

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

Генерални директор је законски заступник НИС-а. Генерални директор НИС-а је 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

Група је дефинисала циљеве у области управљања ризицима и успоставила 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 у области управљања ризицима јесте обезбеђење додатних гаранција за достизање стратешких циљева 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, група је нарочито изложена 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

Група је због своје основне активности изложена 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 групе, већ зависи од спољних фактора као што су глобалне промене и промене биланса понуде и тражње на тржиштима на којима група послује, обим потрошње ових тржишта и активности регулаторних органа.

У циљу смањења потенцијалног негативног утицаја наведених ризика, спроводе се 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 групи да смањи наведене ризике на прихватљив ниво.

Ризици у области истраживања и производње нафте

Један од значајних циљева јесте да се интензивирањем истраживања повећа ресурсна база. 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.

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

Финансијски ризици

Пословање групе 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 групи доприноси да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање групе сведу на минимум.

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

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

Тржишни ризик

Валутни ризик – Група послује у међународним оквирима и изложена 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. Руководство групе је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту.

Ризик промене цена – Група 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. У случају постојања ризика промене цена, ниво изложености се одређује износом залиха које се вреднују по продајној цени на крају периода извештавања

Готовински ток и ризик каматне стопе – Група врши пласирање новчаних средстава. Пласирање новчаних средстава врши се само код кључних пословних банака код којих група има кредите, односно кредитне/документарне линије. Такође, средства која се орочавају, у РСД и у другој валути, орочавају се на кратак рок (до 90 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 умногоме 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 због 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

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.

Пословно окружење

Светска економија

Глобална економија наставља да расте скромним темпом. Европа је и даље у рецесији, раст САД је и даље знатно испод очекиваног, а главна тржишта у развоју суочавају се са споријим растом.

У међувремену, глобална финансијска тржишта показују нестабилност, пре свега због потенцијалне промене америчке монетарне политике, нове политике у Јапану, и нестабилности у банкарском систему Кине.

Европска финансијска тржишта показују знаке побољшања, у великој мери због политике Европске Централне Банке, али је привреда и даље у дубокој рецесији, и поред тога што се у последње време бележи благи раст. Постаје очигледно да „мере штедње“ не дају очекиване резултате.

Изгледи за опоравак у Европи у највећој мери зависе од понашања потрошача, што представља највећи део БДП-а у еврозони. Међутим, европски потрошачи су суочени тешким економским условима већ више од пола деценије, и то због три кризе: финансијске кризе, кризе евра и рецесија. Европска економија ће морати да пронађе друга тржишта, како би се генерисао одрживи раст.

Србија

Трећи квартал 2013. године у Србији обележила је обимна реконструкција Владе и најава промене економске политике.

Према подацима Републичког завода за статистику, реални међугодишњи раст бруто домаћег производа у другом тромесечју 2013, у ценама претходне године, ревидиран је наниже – са 0,7% на 0,2%, док је раст у првом тромесечју ревидиран навише – са 2,1% на 2,7%.

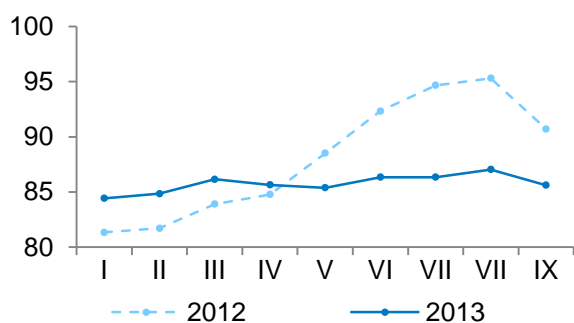
Индустријска производња је, према десезонираним подацима, у августу опала за 0,5% у односу на претходни месец, док је у односу на исти месец претходне године била виша за 5,7%. Сви индустријски сектори су остварили међугодишњи раст. Прерађивачка индустрија је порасла за 1,8%, а сектори рударства и снабдевања електричном, енергијом, гасом и паром за 10,2% и 19,5%, респективно.

Прерађивачка индустрија је, према десезонираним подацима, у августу забележила пад од 1,1%. У оквиру прерађивачке индустрије, највећи позитиван допринос укупној индустрији потиче од производње дуванских и хемијских производа. С друге стране, највећи негативан допринос укупној индустрији дала је производња моторних возила, што је било очекивано имајући у виду динамику производње компаније „Фијат аутомобили Србија“.

Макроекономски показатељи

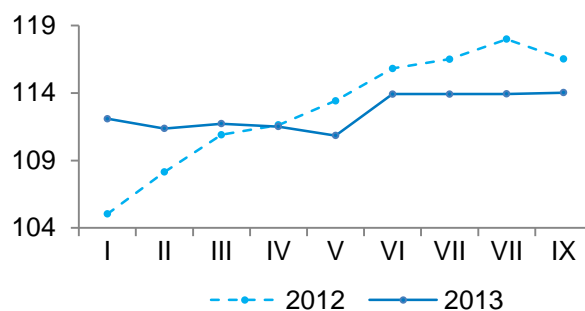
Кретање курса USD /PCД и EUR/PCД

USD/PCД



Графикон бр. 1: Кретање курса USD/PCД

EUR/PCД

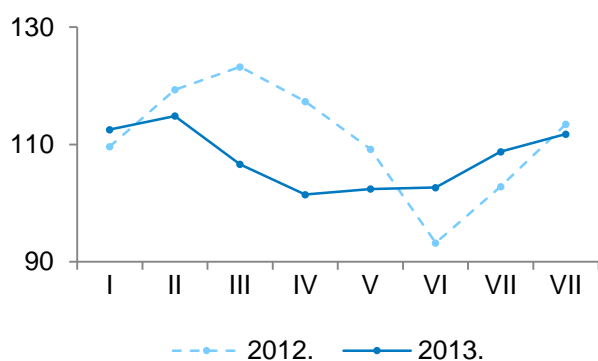


Графикон бр. 2: Кретање курса EUR/PCД

- Пад курса USD/PCД у првих девет месеци 2013. године износио је -1,50% или 1,29 РСД (курс USD/PCД кретао се од 86,1763 РСД на дан 1.01.2013. до 84,8859 РСД на дан 30.09.2013.)
- Раст курса EUR/PCД у првих девет месеци 2013. године износио је 0,78% или 0,8861 РСД (курс EUR/PCД кретао се од 113,7183 РСД на дан 1.01.2013. до 114,6044 РСД на дан 30.09.2013.)
- Раст курса USD/RSD у првих девет месеци 2012. године је износио +9,98% или +8,07 РСД (курс USD/RSD се кретао од 80,8662 РСД на дан 1.01.2012.; до 88,9377 РСД на дан 30.09.2012.)
- Раст курса EUR/RSD у првих девет месеци 2012. године је износио +9,93 % или +10,39 РСД (курс EUR/RSD се кретао од 104,6409 РСД на дан 1.01.2012.; до 115,0320 РСД на дан 30.09.2012.)

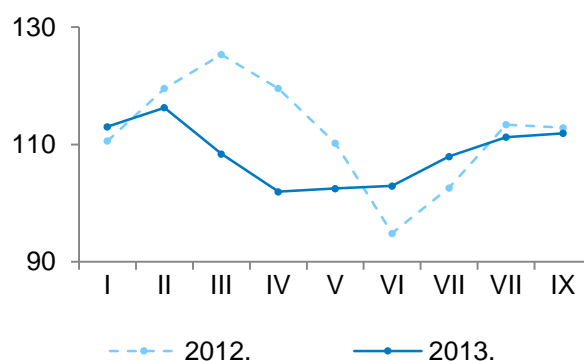
Кретање цене нафте

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 девет месеци 2013. године у просеку је износила око 108 USD/bbl.

Положај на тржишту

Прилив страних директних инвестиција је знатно мањи од очекиваног док недовољно брз опоравак привредних активности и кашњења у реализацији инвестиционих пројеката утичу на мању потрошњу моторних горива

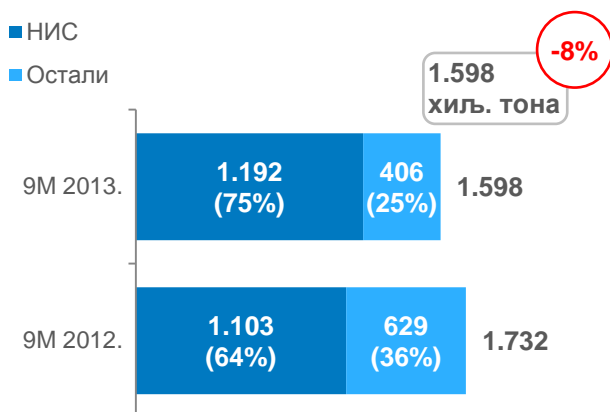
Иако је реални међугодишњи раст БДП-а и индустријске производње у првих осам месеци био 0,2% односно 5,7%, респективно, тржиште моторних горива је у паду. Куповна моћ становништва је и даље на веома ниском нивоу док је стопа незапослености, на нивоу од преко 24%, а то су параметри који, поред горенаведених, имају јак утицај на потрошњу моторних горива.

Разлози за значајно повећање тржишног учешћа налазе се у супституцији већег дела увозног лож уља, примарног бензина и евродизела домаћим производом рафинерије у Панчеву, активнијој продаји, ефикаснијој ценовној политици, понуди деривата кроз мрежу складишта, итд.

Малопродајно тржиште Републике Србије забележило је умеренији пад од тржишта моторних горива због измештања дела волумена из канала велепродаје у канал малопродаје у сегменту корпоративних клијената.

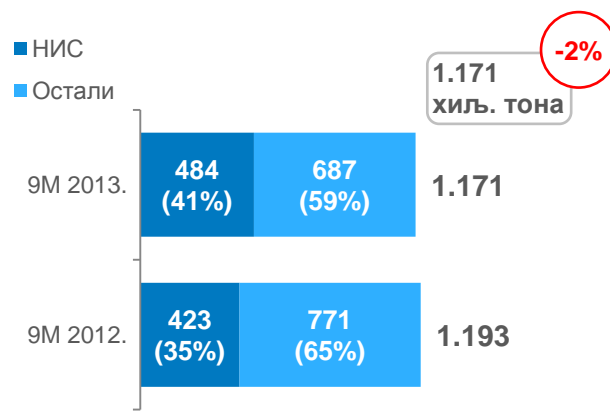
Разлози за константни пораст тржишног учешћа налазе се у континуираном процесу модернизације бензинских станица, побољшаној услузи као и у позитивним ефектима маркетиншких акција, ребрендинга. Приметан је и позитиван утицај сезонске продаје регресивног горива пољопривредницима иако јесењи програм иде споријим темпом од очекиваног.

Укупно тржиште моторних горива Србије³,
хиљ. тона



Графикон бр. 5: Укупно тржиште Републике Србије

Тржиште малопродаје³,
хиљ. тона



Графикон бр. 6: Тржиште малопродаје Републике Србије

³ 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 пословања⁴

Q3 2013.	Q3 2012.	$\Delta \frac{Q3\ 2013.}{Q3\ 2012.}$ (%)	Кључни показатељи	Јединица мере	9М 2013.	9М 2012.	$\Delta \frac{9М\ 2013.}{9М\ 2012.}$ (%) ⁵
110,7	109,3	1%	Urals	\$/bbl	108,1	111,1	-3%
14,0	9,6	46%	Нето добит	млрд. РСД	31,7	30,8	3%
19,6	10,9	79%	ЕБИТДА ⁶	млрд. РСД	47,7	47,3	1%
71,7	62,4	15%	Приходи од реализације (без акцизе)	млрд. РСД	185	162,3	14%
27,5	8,4	228%	ОСФ	млрд. РСД	49,6	27,7	79%
24,9	33,7	35%	Обрачунати порези и остале фискалне обавезе (Србија) ⁷	млрд. РСД	86,4	63,3	37%
409	404	1%	Производња домаће нафте и гаса ⁸	хиљ. усл. тона	1.227	1.189	3%
303	295	3%	Производња домаће нафте ⁸	хиљ. тона	896	858	4%
801	356	125%	Обим прераде нафте и полупроизвода	хиљ. тона	2.204	1.518	45%
833	639	30%	Укупан промет нафтних деривата	хиљ. тона	2.183	1.706	28%
24	1,7	1.312%	Промет - ино активе	хиљ. тона	49	2,1	2.233%
693	585	18%	Промет нафтних деривата на домаћем тржишту	хиљ. тона	1.781	1.521	17%
167	153	9%	Малопродаја	хиљ. тона	484	423	14%
594	463	28%	Продаја светлих деривата	хиљ. тона	1.557	1.207	29%
0	4	-100%	САРЕХ из ГПН зајма ⁹	млн. EUR	0	12,1	-100%
13,8	9,2	50%	САРЕХ из ОСФ (НИС пројекти)	млрд. РСД	37,8	18,3	107%
485	367	32%	Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) ¹⁰	млн. USD	485	367	32%

⁴ Резултати пословања, финансијски и оперативни показатељи дати су за НИС групу

⁵ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

⁶ 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

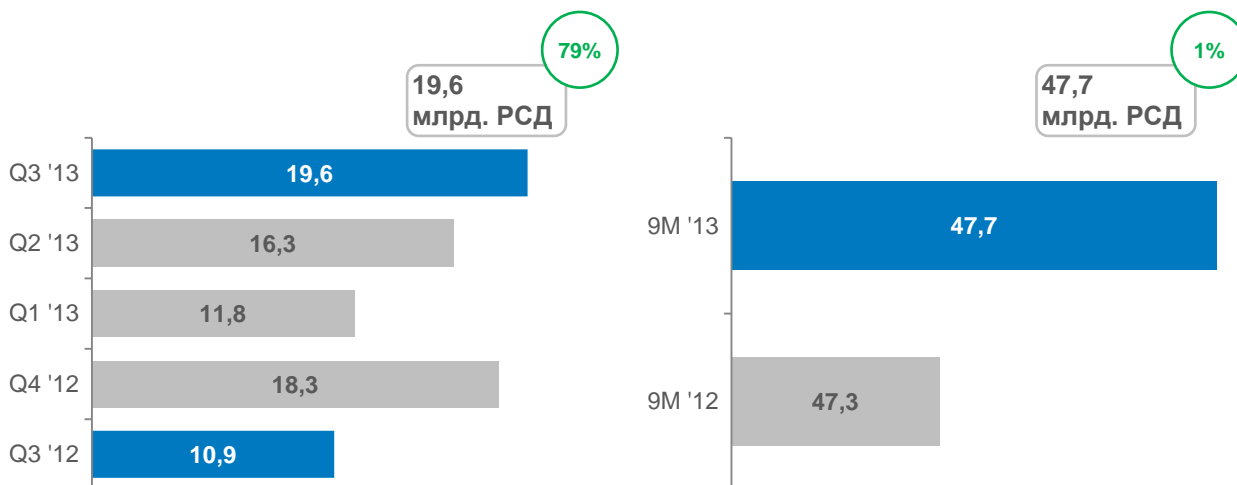
⁷ Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи обрачунати за посматрани период. Преглед укључује НИС а.д. Нови сад и зависна друштва: НТЦ НИС – Нафтагас д.о.о., Нафтагас – Транспорт д.о.о., Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. и Нафтагас - нафтни сервиси д.о.о., а не укључује О Зоне а.д., НИС-Светлост д.о.о. и Јубос д.о.о.

⁸ Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и ТНГ, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

⁹ У складу са Уговором о продаји и куповини акција НИС а.д. Нови Сад (тачка 8.1.2) Гаспром Њефт ОАД (ГПН) има обавезу да обезбеди НИС а.д. Нови Сад износ од 500 милиона ЕУР путем зајмова за посебну намену у циљу спровођења програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса НИС а.д. Нови Сад. САРЕХ из ГПН зајма не укључује акредитиве. 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. Износи за САРЕХ из ГПН зајма и САРЕХ из ОСФ су износи без ПДВ-а.

¹⁰ Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На 30.09.2013. то износи 471 милиона УСД укупног дуга + 14 милиона УСД акредитива

ЕБИТДА

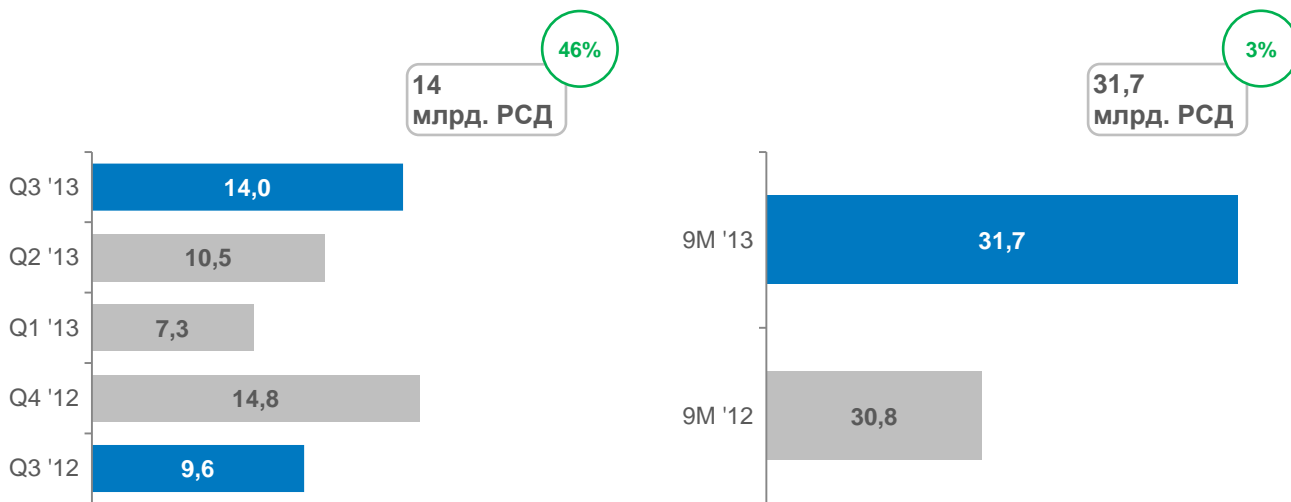


Графикон бр. 7: ЕБИТДА

Пораст ЕБИТДА од 79% у Q3 2013. у односу на Q3 2012. допринео је да ЕБИТДА за првих 9М 2013. буде на нивоу овог показатеља у истом периоду претходне године:

- Пуштање у рад МНС/ДНТ
- Раст обима прераде и продаје
- Повећање ефикасности пословања

Нето добит

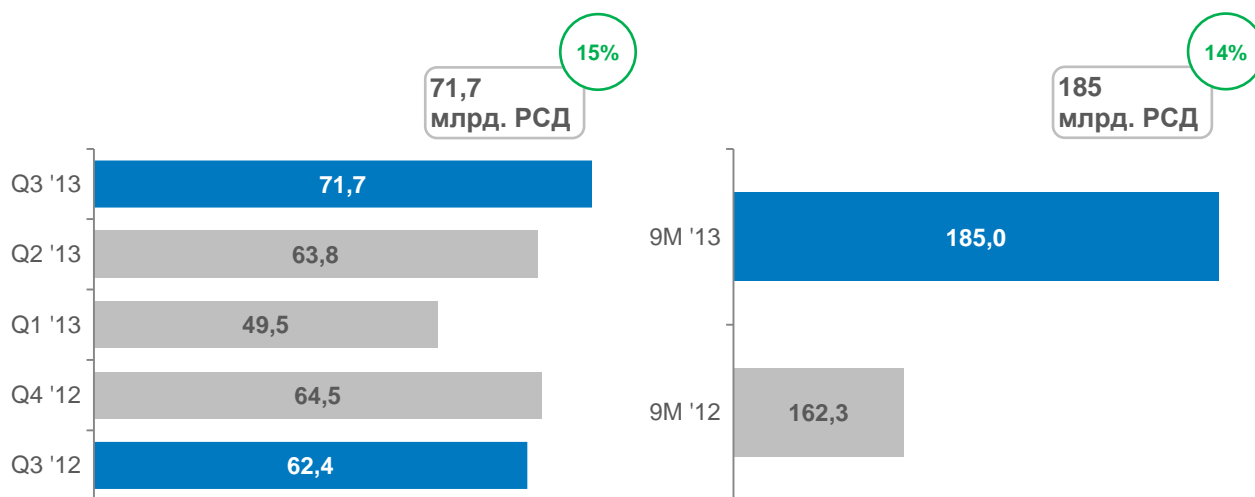


Графикон бр. 8: Нето добит

Пораст нето добити у Q3 2013. у односу на Q3 2012. износио је 46%, док је за првих девет месеци 2013 у односу на исти период прошле године раст нето добити 3%:

- Пуштање у рад МНС/ДНТ
- Раст обима прераде и продаје
- Повећање ефикасности пословања

Приходи од продаје

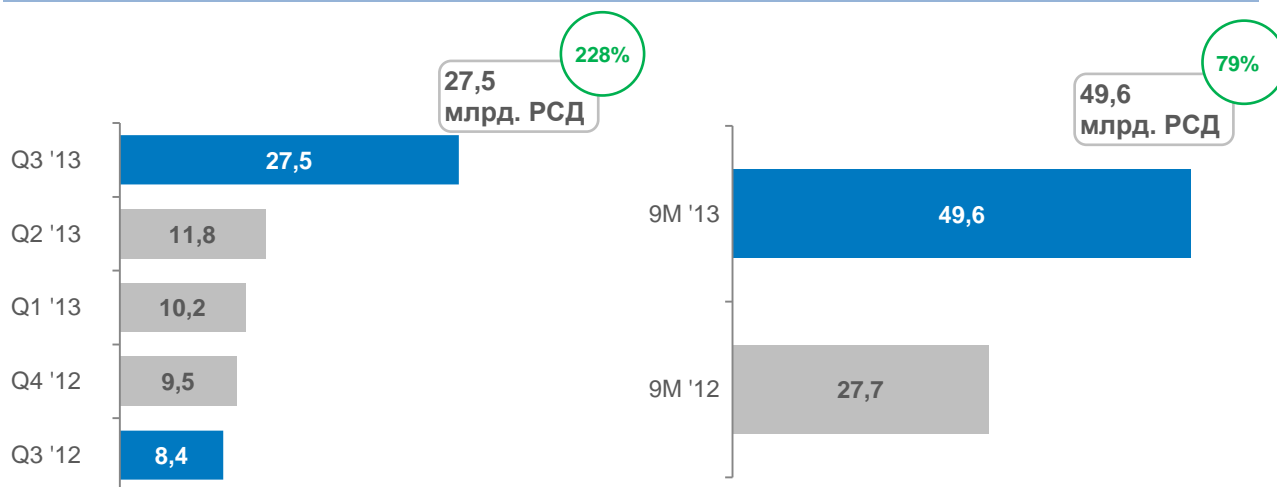


Графикон бр. 9: Приходи од продаје

Пад малопродајних цена нафтних деривата у Q3 2013. за око -2,1% у односу на Q3 2012., док је у првих 9М 2013 у односу на првих 9М 2012. забележен раст од +2,5%:

Промене малопродајних цена	$\Delta \frac{Q3\ 2013.}{Q3\ 2012.}$ (%)	$\Delta \frac{9M\ 2013.}{9M\ 2012.}$ (%)
БМБ 95	-3,90	+1,78
Европремијум БМБ 95	-6,32	-0,56
Д2	+3,21	+6,84
Евро дизел	-0,75	+2,31

OCF



Графикон бр. 10: Оперативни новчани ток

Раст OCF:

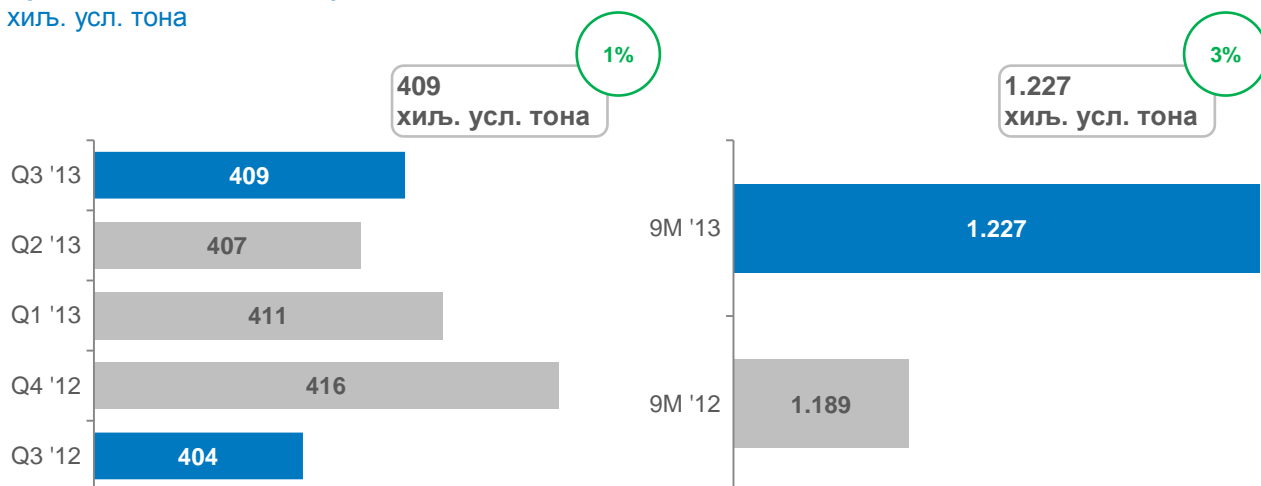
- Повећан прилив од купаца

Истраживање и производња

Укупна производња нафте и гаса за првих девет месеци 2013. године износи 1.227 хиљада условних тона, што је за 3% више у односу на исти период у 2012. години:

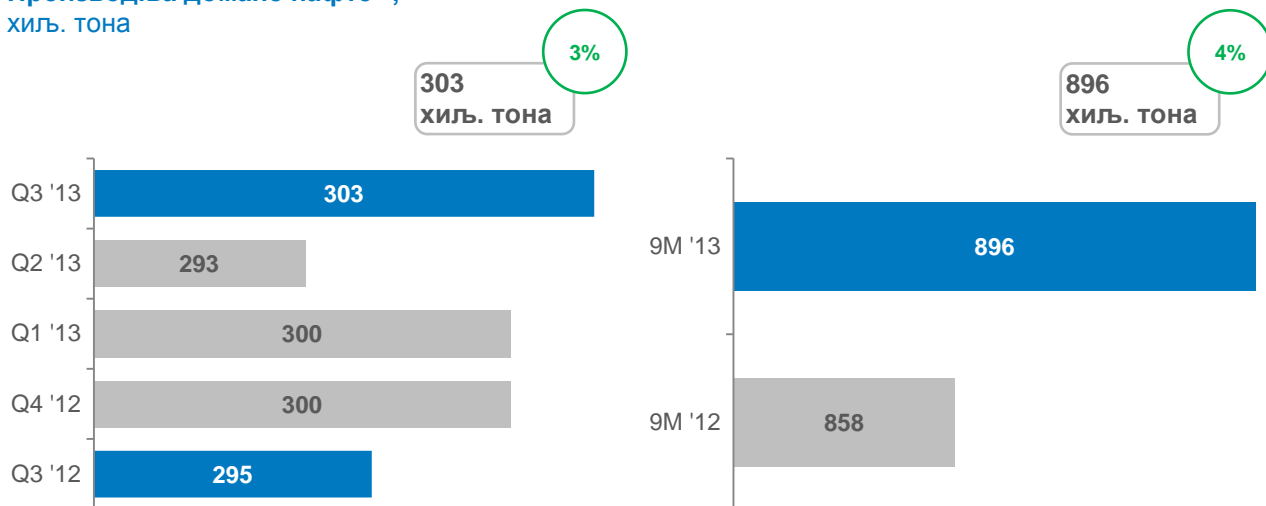
- Пораст производње домаће нафте због примене додатних геолошко техничких активности
- Производња гаса је -0,2% у односу на првих девет месеци 2012. године због трајања ремонта компресорских станица, као и због повишеног притиска у магистралном гасоводу
- Измена методологије за обрачун производње нафте и гаса – укључен је и газолин и лаки кондензат, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

Производња домаће нафте и гаса¹¹,
хиљ. усл. тона



Графикон бр. 11: Производња домаће нафте и гаса

Производња домаће нафте¹¹,
хиљ. тона



Графикон бр. 12: Производња домаће нафте

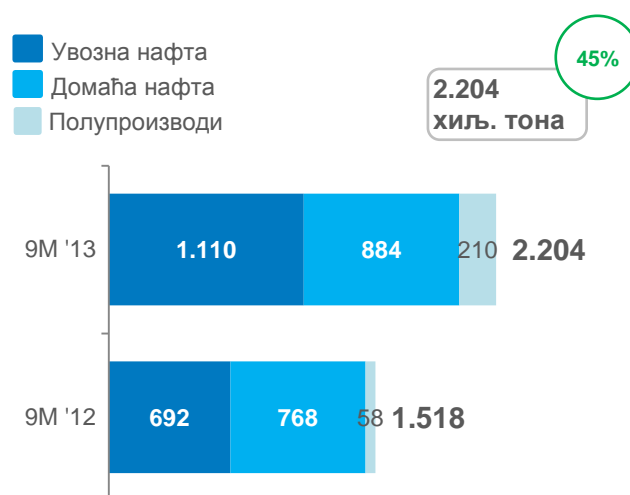
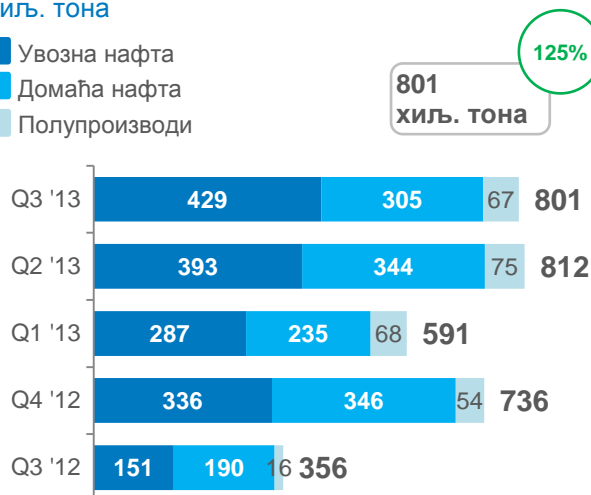
¹¹ Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и ТНГ, а у производњи гаса узета је робна производња гаса

Обим прераде сирове нафте је већи за 45% у односу на 9М 2012:

- Повећање обима прераде сирове нафте
- Рад постројења МНС/DHT у 2013
- Повећање обима прераде у складу са тржишним потребама

**Обим прераде,
хиљ. тона**

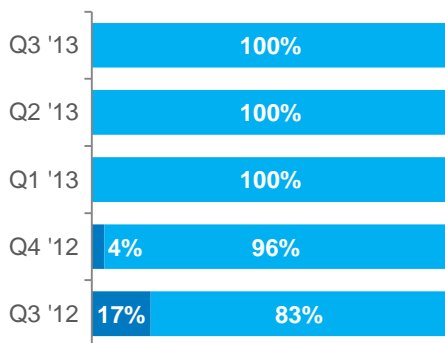
■ Увозна нафта
■ Домаћа нафта
■ Полупроизводи



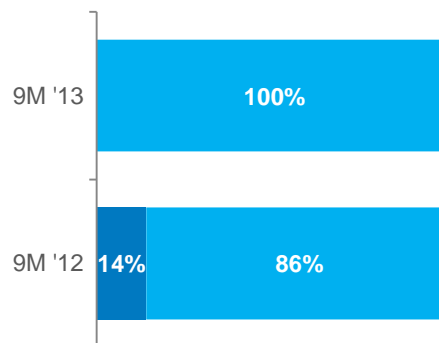
Графикон бр. 13: Обим прераде

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

■ РНС
■ РНП



■ РНС
■ РНП



Графикон бр. 14: Структура прераде по рафинеријама

Пораст укупног промета нафтних деривата за 28% у односу на првих девет месеци 2012. године:

Малопродаја – раст продаје од 15%:

- Раст продаје нафтних деривата еуро квалитета

Промет ино активе – раст од 24х

- У 9М 2012 ино промет је био занемарљив

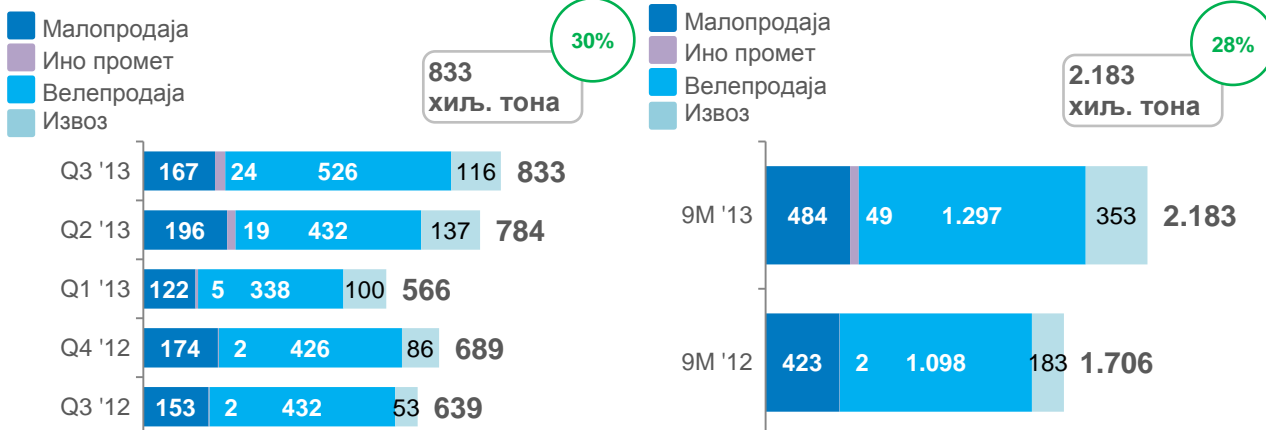
Велепродаја – раст од 18%:

- 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 93%:

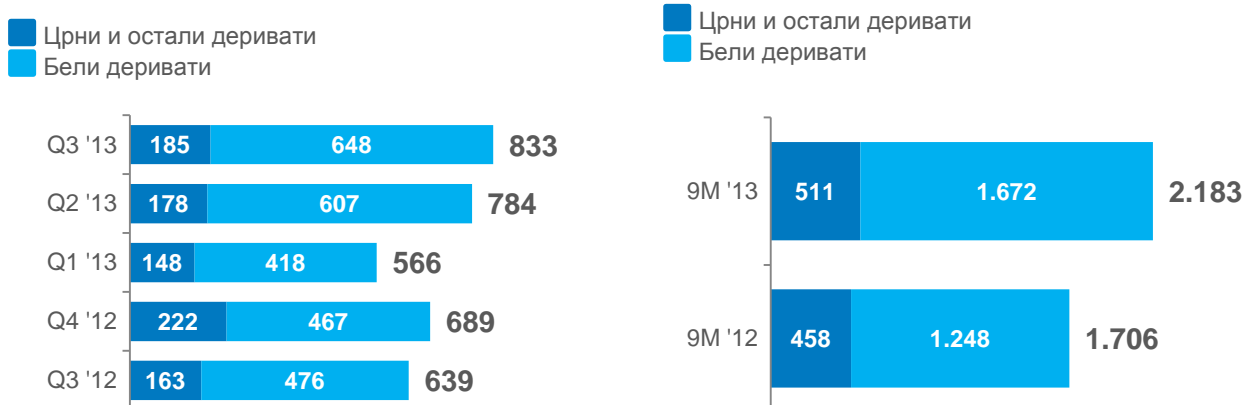
- Раст продаје мазута и бензинских компоненти
- Повећан удео белих деривата

**Обим промета,
хиљ. тона**



Графикон бр. 15: Промет нафтних деривата¹²

**Структура промета,
хиљ. тона**



Графикон бр. 16: Структура промета

¹² Ино промет представља промет остварен од стране НИС-ових ћерки фирми. НИС је своје ћерке фирме у Q3 2013 снабдео са 16 хиљада тона, а у 9М 2013 са 28 хиљада тона, док је остатак набављен од других добављача

Рацио показатељи

	9М 2013.	FY 2012.
Принос на укупни капитал (брutto добит/укупни капитал)	24%	24%
Нето принос на сопствени капитал¹³ (нето добит/сопствени капитал ¹³)	39%	35%
Пословни нето добитак (пословни добитак/нето приход од продаје)	23%	34%
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	97%	108%
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/сопствени капитал ¹³)	182%	165%
Ликвидност I степена (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	9%	19%
Ликвидност II степена (обртна имовина – залихе/краткорочне обавезе)	89%	108%
Рацио нето обртног фонда (обртна имовина – краткорочне обавезе/обртна имовина)	15%	31%

Показатељи по акцији (за период 1.01.2013. – 30.09.2013.)

Последња цена	837 РСД
Највиша цена	1.020 РСД
Најнижа цена	737 РСД
Укупан промет	2.323.305.196 РСД
Укупан обим (број акција)	2.667.437 акција
Укупан број трансакција	125.773 трансакција
Тржишна капитализација на дан 30.09.2013.	136.481.554.800 РСД
EPS за период 1.01.2013. – 30.09.2013.	213,58 РСД
Консолидована EPS за период 1.01.2013. – 30.09.2013.	194,78 РСД
EPS за период 1.01.2012. – 31.12.2012.	303,30 РСД
Консолидована EPS за период 1.01.2012. – 31.12.2012.	279,36 РСД
P/E рацио	2,76
Консолидовани P/E рацио	3
Књиговодствена вредност на дан 30.09.2013.	978,09 РСД
Консолидована књиговодствена вредност на дан 30.09.2013.	935,25 РСД
P/BV рацио	0,86
Консолидовани P/BV рацио	0,89
Исплаћена дивиденда по акцији (за последње три године)	<p>2012. Матично 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, односно 75,83 РСД по акцији бруто. Дивиденда за 2012. годину исплаћена је 20. августа 2013.</p> <p>2011. Матично 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. Матично друштво је пословало с добитком. Управни одбор¹⁴ 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>

Матично друштво није стицало сопствене акције.

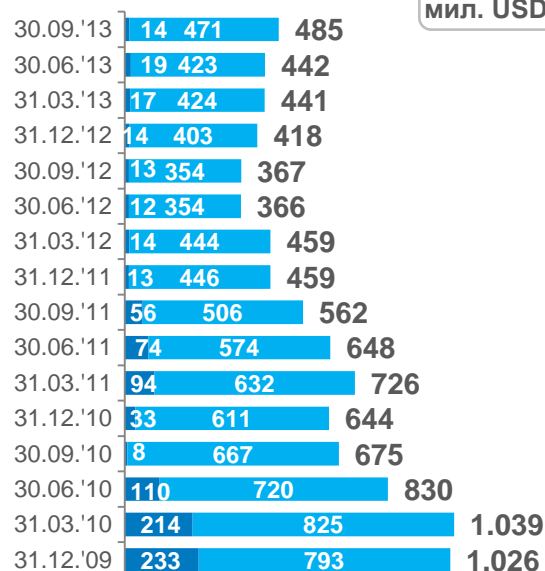
¹³ Сопствени капитал = основни капитал

¹⁴ 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

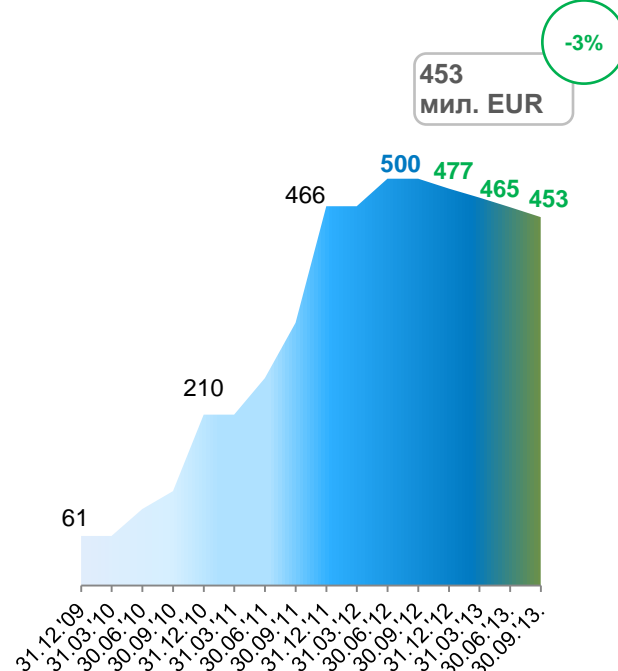
■ Акредитиви
■ Укупан дуг



485
мил. USD

10%

ГПН зајам, мил. EUR



453
мил. EUR

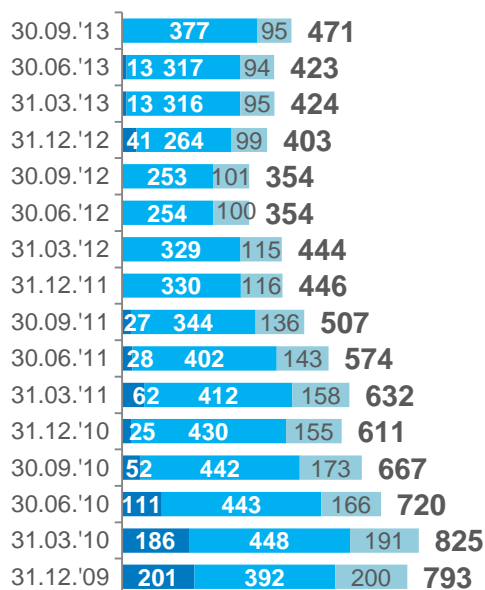
-3%

Графикон бр. 17: Укупна задуженост према банкама

Графикон бр. 18: ГПН зајам

Кретање укупног дуга према банкама, мил. USD

■ Краткорочни
■ Средњерочни
■ Дугорочни

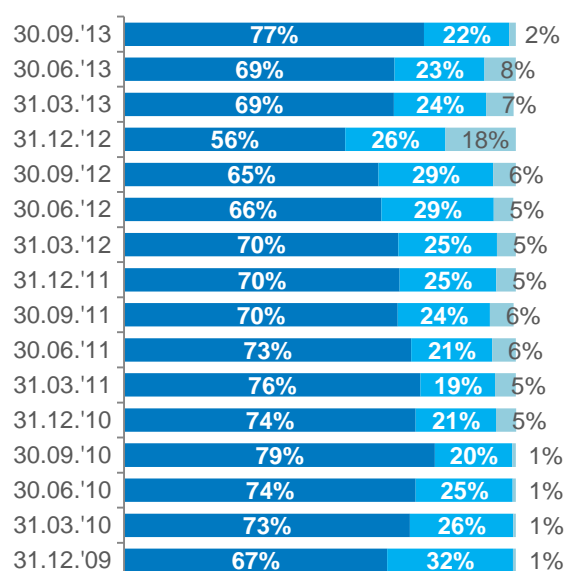


471
мил. USD

11%

Структура укупног дуга према банкама, по валутама, у%

■ USD
■ EUR
■ Остало



Графикон бр. 19: Укупан дуг према банкама

Графикон бр. 20: Структура дуга према банкама

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

Имовина	Промена (у %)	Објашњење
Нематеријална улагања	38%	Раст нематеријалних улагања са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на нова улагања у истраживање и развој у укупном износу од 2.893.842 хиљада РСД.
Goodwill	178%	Раст гудвила се у целини односи на односи на разлику између нето имовине и збира пренесене накнаде за стицање бизнис комбинација (бензинских станица у износу од 108.760 хиљада РСД и аквизиције ОМВ БиХ од 1.107.320 хиљада РСД, вредновано по курсу на датум извештавања).
Некретнине, постројења и опрема	18%	Раст некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на нова улагања у грађевине у износу од 14.477.244 и постројења и опрему у износу од 12.058.692 хиљада РСД.
Учешћа у капиталу	582%	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. септембра 2013. године је 1.008.221 РСД која је укључена у периодични сажети консолидовани извештај о финансијском положају
Залихе	-18%	Смањење залиха са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на смањење сирове нафте у износу од 5.363.580 хиљада РСД и нафтних деривата у износу од 1.843.426 хиљада РСД.
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	-61%	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.
Потраживања	28%	Раст потраживања са стањем на дан 30. септембра 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 2.693 милиона РСД, односно 4.420 милиона РСД) .
Краткорочни финансијски пласмани	-64%	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, чије је плаћање у финансијским извештајима за 2012 годину било признато као краткорочни финансијски пласман. Стицањем контроле Група је стекла право над фер вредношћу стечених средстава и обавеза.
Готовински еквиваленти и готовина	-41%	Смањење готовине и готовинских еквивалената са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом

Порез на додату вредност и активна временска разграничења	-25%	се односи на смањење готовине на трансакционим рачунима у банци у износу од 2.963.816 хиљада РСД и новчаних средстава на ескроу рачуну у износу од 1.031.868 хиљада РСД. Смањење ПДВ-а и активних временских разграничења са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године најзначајнијим делом се односи на смањење разграниченог ПДВ-а у износу од 2.318.530 хиљада РСД.
--	-------------	--

Обавезе	Промена (у %)	Објашњење
Резерве	-105%	Смањење резерви са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године у целини се односи на укидање резеви по основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2012 годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити. Расподела резеви које више нису имале намену је изврштна у корист нераспоређене добити.
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	274%	Раст износа Нерализованих добитака по основу ХОВ са стањем на дан 30. септембра 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.
Нераспоређени добитак	56%	Нето раст нераспоређеног добитка са стањем на дан 30. септембра 2013. године најзначајнијим делом се односи на остварени добитак у периоду од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2013 године у износу од 31.733.640 хиљада РСД, расподелу резерви (у износу од 889.424 хиљада РСД) и осталог капитала (у износу од 5.597.873 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.
Губитак	-100%	Смањење губитка са стањем на дан 30. септембра 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 извршно у корист нераспоређене добити.
Дугорочни кредити	-17%	Нето смањење дугорочних кредита са стањем на дан 30. септембра 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године најзначајнијим делом се односи издвајање текућих доспећа дугорочних обавеза по основу кредита (најзначајније ВУБ (Банка Интеса), Словачка у износу од 8.488.590 хиљада РСД и Ерсте Банка Холандија у износу од 3.438.132 хиљада РСД) и са друге стране повлачење нових кредита од Ерсте Банка Холандија у износу од 5.522.848 хиљада РСД и НБГ Банка, Грчка у износу од 4.255.020 хиљада РСД.
Краткорочне	115%	Нето раст краткорочних финансијских обавеза са

финасијске обавезе		стањем на дан 30. септембра 2013. године у односу на 31. децембар 2012. године најзначајнијим делом се односи на издвајање текућих доспећа дугорочних обавеза по основу кредита (најзначајније ВУБ (Банка Интеса), Словачка у износу од 8.488.590 хиљада РСД и Ерсте Банка Холандија у износу од 3.438.132 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.
Остале краткорочне обавезе	-19%	Смањење осталих краткорочних обавеза са стањем на дан 30. септембра 2013 године у односу на 31. децембар 2012 године у целини се односи на смањење обавеза према запосленима у износу од 1.298.313 хиљада РСД .
Обавезе по основу пореза на добитак	331%	Обавезе по основу пореза на добит са стањем на дан 30. септембра 2013. године у целини се односе на обавезе по основу пореза на добит за 2013. годину.

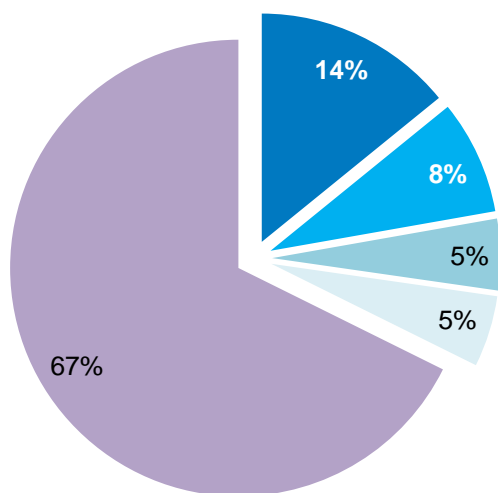
Главни купци и добављачи¹⁵

Купац	Промет у милионима РСД ¹⁶	Учешће у укупном приходу
ХИП Петрохемија а.д.	30.450	14%
Кнез Петрол д.о.о.	18.533	8%
ОМV Србија д.о.о.	11.875	5%
Петробарт д.о.о.	11.679	5%
Укупно:	72.537	33%
Остали купци:	145.909	67%
Укупно:	218.446	100%

Добављач	Укупни дуг у милионима РСД ¹⁷	Учешће у укупним обавезама према добављачима
Gazprom neft Trading Gmbh	15.960	42%
Гаспром њефт	9.815	26%
Дирекција за робне резерве	2.794	7%
Нафтагас – нафтни сервиси д.о.о.	1.895	5%
Укупно:	30.464	81%
Остали добављачи:	7.332	19%
Укупно:	37.796	100%

Главни купци

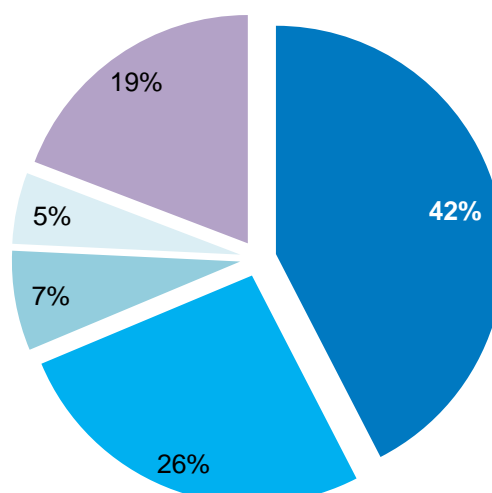
- ХИП Петрохемија а.д.
- Кнез Петрол д.о.о.
- ОМV Србија д.о.о.
- Петробарт д.о.о.
- Остали купци



Графикон бр. 21: Главни купци

Главни добављачи

- Gazprom neft Trading Gmbh.
- Гаспром њефт
- Дирекција за робне резерве.
- Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о
- Остали добављачи



Графикон бр. 22: Главни добављачи

¹⁵ Подаци за НИС а.д. Нови Сад

¹⁶ У периоду од 1.03. 2013. до 30.09.2013.

¹⁷ На дан 30.09.2013.

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 джим 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 друштво неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима.

За прву класу комитената (комитенти који по укупном износу на дан биланса стања представљају 80% укупног износа потраживања), процењује се ризик наплате потраживања узимајући у обзир индикаторе умањења продајне вредности потраживања, и то: старосну структуру потраживања, процењену наплативост дуга од купца у складу 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. септембра 2013. године формирало исправку вредности за око 41% бруто вредности укупних потраживања.

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан биланса стања у износу од 199.276 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. септембра 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. септембра 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 обрачунатих обавеза по основу јавних прихода

НИС а.д. Нови Сад	9М 2013.	9М 2012.	$\Delta \frac{9М 2013.}{9М 2012.}$ (%)
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	1.350,60	1.621,82	-16,72%
Порез на добит правних лица	4.595,77	1.688,26	172,22%
Порез на додату вредност	15.794,97	10.979,47	43,86%
Акцизе	59.369,84	44.499,77	33,42%
Царине	812,44	266,20	205,20%
Рудна рента	1.877,51	2.085,23	-9,96%
Остали порези	1.017,83	1.224,50	-16,88%
Укупно	84.818,96	62.365,24	36,00%
НИС-ова зависна друштва у Србији¹⁸,			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	474,18	424,48	11,71%
Порез на добит правних лица	171,63	18,79	813,47%
Порез на додату вредност	811,16	363,13	123,38%
Акцизе	0,00	0,00	н/д
Царине	38,58	13,44	187,05%
Рудна рента	0,00	0,00	н/д
Остали порези	46,38	71,98	-35,57%
Укупно	1.541,92	891,81	72,90%
Укупно НИС са зависним друштвима у Србији	86.360,88	63.257,05	36,52%

у милионима РСД

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода који НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима насталим из НИС-ове организационе структуре¹⁸ плаћа у Србији за првих девет месеци 2013. године износи 86,4 милијарде динара, што је за 23 милијарде тј. 36,5% више него у истом периоду претходне године.

НИС група је такође обвезник по основу јавних прихода и износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода за пословање у Анголи износи 0,5 милијарде динара у првих 9 месеци 2013. године (9М 2012.: 0,4 милијарди динара). У НИС-овим зависним друштвима у региону обавезе по основу јавних прихода за првих 9 месеци 2013. године износе преко 2 милијарде динара (9М 2012: 0,06 милијарди динара).

¹⁸ Зависна друштва укључују: НТЦ НИС – Нафтагас д.о.о., Нафтагас – Транспорт д.о.о., Нафтагас – Технички сервис д.о.о. и Нафтагас - нафтни сервис д.о.о., а не укључују О Зоне а.д., НИС-Светлост д.о.о. и Јубос 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 првих девет месеци 2013. године је реализовано 37,8¹⁹ милијарде динара за инвестиције, што је за 25% више у односу на исти период 2012. године.

Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у првих девет месеци 2013. године била су у пројектима:

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

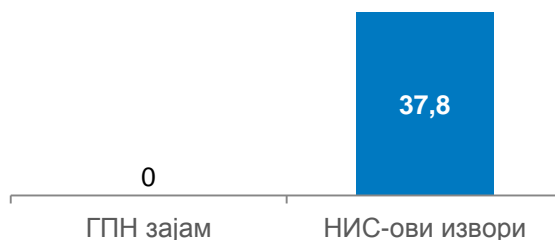
Најзначајнија капитална улагања у првих девет месеци 2013. године, везана за екологију, су реализована у рафинерији Панчево кроз следеће пројекте:

- Реконструкција пристаништа
- Смањење емисије NO_x у димним гасовима из Енергане
- Санација и реконструкција постројења за третман отпадних вода

Q3 2013.	Q3 2012.	Извори финансирања инвестиција ²⁰	9М 2013.	9М 2012.
0,00	4,02	CAPEX из ГПН зајма	0,00	12,07
0,00	0,76	Екологија	0,00	2,26
0,00	3,26	МНС/DHT	0,00	9,81
13,78	9,17	CAPEX из НИС-ових извора	37,86	18,27
0,51	0,18	Екологија	1,27	0,33
0,19	0,43	МНС/DHT	2,85	1,43
0,19	0,24	Ангола	0,53	0,32
9,03	6,26	Пројекти са директним економским ефектом	26,03	12,60
3,72	1,97	Пројекти без директних економских ефеката	6,53	3,47
0,14	0,08	Пројектно-истраживачки радови	0,65	0,12
13,78	13,19	УКУПНО:	37,86	30,35

Извори финансирања инвестиција, млрд. РСД

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



Графикон бр. 23: Извори финансирања инвестиција

¹⁹ Износ обухвата НИС и зависна друштва основана у 2012. (НТЦ НИС Нафтагас д.о.о., Нафтагас - нафтни сервис д.о.о., Нафтагас - технички сервис д.о.о. и Нафтагас - транспорт д.о.о.)

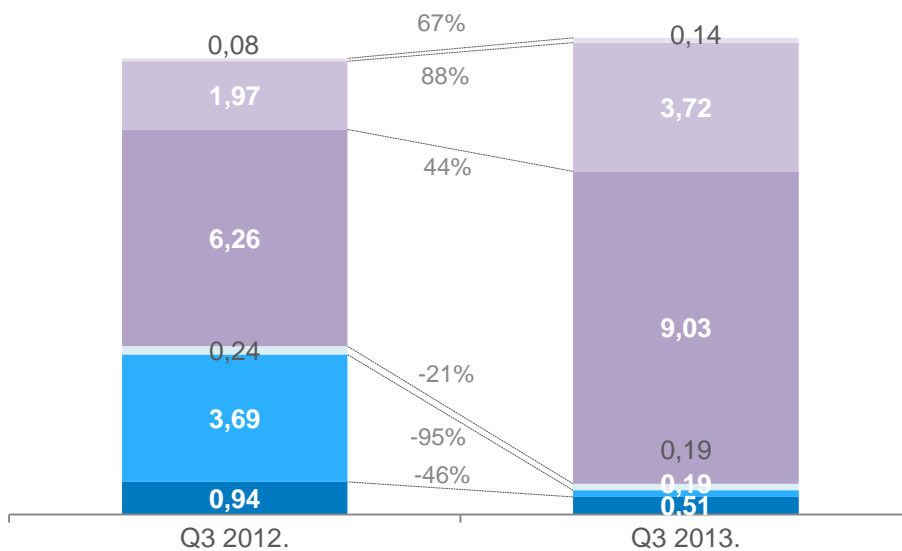
²⁰ у млрд РСД без ПДВ-а

CAPEX по инвестиционим пројектима, млрд. РСД

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

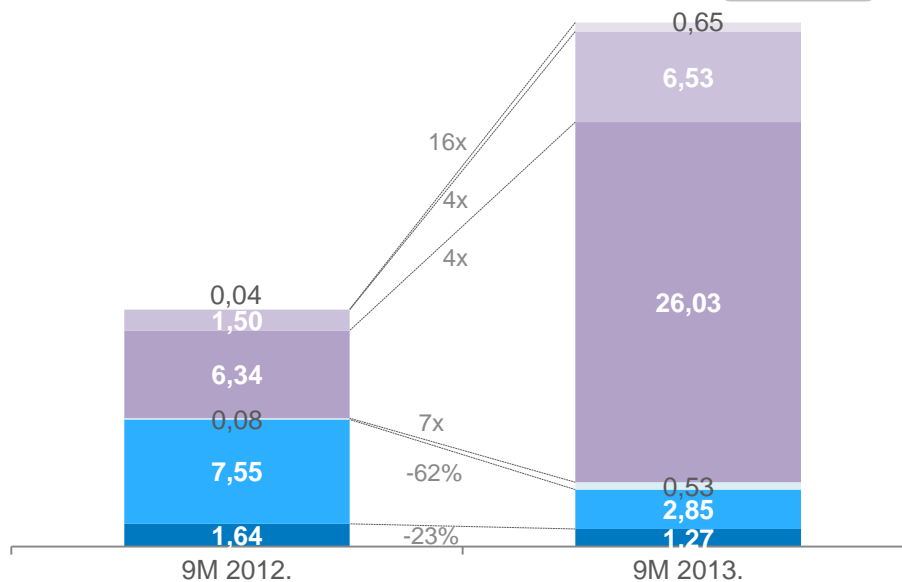
14
млрд. РСД

5%



38
млрд. РСД

25%



Графикон бр. 24: CAPEX по инвестиционим пројектима



Број запослених

Укупан број запослених у НИС-у на дан 30.09.2013. године износи 4.692, а преко услужних организација ангажовано је још 3.413 запослених, односно укупно 8.105 запослених. Поред тога, у представништвима и огранцима Друштва запослено је још 25 особа.

У зависним друштвима која су формирана у Србији у 2012, на крају трећег квартала 2013. године број запослених износи 1.628, а преко услужних организација ангажовано је још 1.188 запослених, односно укупно 2.816 запослених.

У зависним друштвима у региону, основаним током 2011. и 2012. године, запослено је укупно 453 радника, док је у осталим зависним друштвима запослено укупно 127 запослених.

Организациони део	30.09.2013.			30.09.2012.		
	Директно ²¹	Услужне	Укупно	Директно ²¹	Услужне	Укупно
НИС а.д. Нови Сад	4.692	3.413	8.105	6.546	2.013	8.559
Блок Истраживање и производња	734	179	913	924	48	972
Блок Прерада	954	22	976	1.291	37	1.328
Блок Промет	1.221	2.829	4.050	2.683	1.716	4.399
Блок Сервиси	111	5	116	92	7	99
Блок Енергетика	218	5	223	194	2	196
Корпоративни центар	1.454	373	1.827	1.362	203	1.565
Представништва и огранци	25	0	25	14	0	14
Зависна друштва у земљи	1.628	1.188	2.816	2.082	704	2.786
Нафтагас - Нафтни сервиси	655	643	1.298	790	523	1.313
Нафтагас - Технички сервиси	518	338	856	704	116	820
Нафтагас - Транспорт	156	197	353	273	65	338
НТЦ НИС Нафтагас	299	10	309	315		315
Зависна друштва у иностранству	453	10	463	222	1	223
НИС Петрол, Бугарска	301	0	301	185	0	185
НИС Петрол, Румунија	53	6	59	32	1	33
НИС Петрол, Босна и Херцеговина	85	3	88	5	0	5
Јадран Нафтагас, Босна и Херцеговина	8	0	8	0	0	0
Панон Нафтагас, Мађарска	6	1	7	0	0	0
Остала зависна друштва	127	14	141	53	7	60
Јубос д.о.о. Бор	0	0	0	0	0	0
О Зоне а.д. Београд	6	0	6	9	0	9
НИС Оверсиз о.о.о. Москва	82	0	82	27	0	27
СП Ранис о.о.о. Черноглавка	1	0	1	1	0	1
НИС Светлост д.о.о. Бујановац	15	7	22	16	7	23
Г Петрол д.о.о.	23	7	30	/	/	/
УКУПНО:	6.925	4.625	11.550	8.917	2.725	11.642

Основ престанка радног односа

У току првих девет месеци 2013. године, матично друштво је напустило укупно 1.491 запослени, од чега се 3 запослених пензионисао, 1.163 запослених је споразумно напустило матично друштво, а за 325 запослених, основ престанка радног односа био је друге природе (отказ уговора о раду, престанак радног односа на захтев запосленог, смрт запосленог и слично).

	9М 2013.	
	НИС а.д.	НИС-ова зависна друштва у земљи ²²
Пензионисање	3	1
Споразумни прекид радног односа	1.163	191
Остало	325	13
Укупно:	1.491	205

²¹ У бројно стање је укључена НИС шанса, вакансије нису укључене

²² Обухваћена зависна друштва основана у 2012. години из НИС-ове пословне структуре (Нафтагас – Нафтни сервиси, Нафтагас – Технички сервиси, Нафтагас – Транспорт и НТЦ НИС Нафтагас)

Финансијски подаци зависних друштава и трансакције с повезаним друштвима

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

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	5.072.036	2.965.394	3.371.146	3.374.110
Стална имовина	5.032.987	2.854.166	660.117	1.654.193
Обртна имовина	39.049	111.185	2.710.982	1.719.917
Укупан капитал	2.271.521	508.642	448.751	303.291
Нето добитак/губитак	(150.262)	113.059	(59.960)	(156.109)
Приход од продаје	254.475	284.483	159.464	5.755

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

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	5.931.904	7.614.733
Стална имовина	-	-	3.834.602	4.109.556
Обртна имовина	-	-	2.097.303	3.505.177
Укупан капитал	-	-	3.208.861	3.986.592
Нето добитак/губитак	-	-	(371.122)	777.731
Приход од продаје	-	-	3.569.455	6.257.976

Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	1.716.034	1.622.100
Стална имовина	-	-	789.225	703.642
Обртна имовина	-	-	926.809	918.458
Укупан капитал	-	-	670.456	245.941
Нето добитак/губитак	-	-	(347.098)	(363.314)
Приход од продаје	-	-	1.476.389	1.914.381

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

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	1.001.479	1.001.067
Стална имовина	-	-	605.519	733.119
Обртна имовина	-	-	395.960	367.948
Укупан капитал	-	-	244.847	295.962
Нето добитак/губитак	-	-	(76.653)	51.115
Приход од продаје	-	-	707.226	908.598

Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	1.114.163	1.712.404
Стална имовина	-	-	518.911	1.145.384
Обртна имовина	-	-	593.970	564.864
Укупан капитал	-	-	252.398	17.048
Нето добитак/губитак	-	-	(75.353)	(235.350)
Приход од продаје	-	-	1.055.067	1.329.263

ООО НИС оверсиз, Санкт Петербург, Руска Федерација

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
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	1.591
Нето добитак/губитак	-	6.324	(493)	-
Приход од продаје	-	-	38.827	-

НИС Петрол ЕООД, Софија, Бугарска

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	1.631.223	6.798.880	7.579.157
Стална имовина	-	1.303.997	5.998.573	6.978.537
Обртна имовина	-	327.226	800.307	600.620
Укупан капитал	-	(49.068)	(641.686)	(1.359.751)
Нето добитак/губитак	-	(51.743)	(585.495)	(701.016)
Приход од продаје	-	-	640.629	1.872.162

NIS Petrol S.R.L., Букурешт, Румунија

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	1.027	1.396.339	6.706.134
Стална имовина	-	-	1.186.501	5.338.608
Обртна имовина	-	1.027	209.838	1.367.526
Укупан капитал	-	1.027	(443.110)	(1.268.806)
Нето добитак/губитак	-	-	(440.797)	(824.227)
Приход од продаје	-	-	2.179	1.140.464

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

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	273.553	4.571.738	6.983.339
Стална имовина	-	104.641	4.414.467	6.730.879
Обртна имовина	-	168.912	157.271	252.460
Укупан капитал	-	(271)	(221.932)	(727.261)
Нето добитак/губитак	-	(1.307)	(220.941)	(427.466)
Приход од продаје	-	-	4.590	947.965

Rannon Naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	168	2.010	604.399
Стална имовина	-	-	-	551.790
Обртна имовина	-	168	2.010	52.609
Укупан капитал	-	168	(7.091)	(117.546)
Нето добитак/губитак	-	-	(7.011)	(109.703)
Приход од продаје	-	-	-	-

Јадран – Нафтагас д.о.о. Бања Лука

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	108	542.741	1.175.947	1.662.100
Стална имовина	-	265.962	974.310	1.574.238
Обртна имовина	108	276.779	201.637	87.862
Укупан капитал	108	(24.480)	(89.487)	(173.874)
Нето добитак/губитак	-	(23.958)	(62.469)	(82.296)
Приход од продаје	-	-	-	-

Друштво са ограниченом одговорношћу НИС-Светлост, Бујановац

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	82.707	137.628	96.411	69.111
Стална имовина	42.215	40.794	39.456	38.461
Обртна имовина	40.492	96.834	56.995	30.650
Укупан капитал	54.526	56.054	59.147	59.148
Нето добитак/губитак	974	1.528	3.093	(11.082)
Приход од продаје	572.557	547.105	910.894	162.649

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

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	1.744	1.744	1.744	1.744
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	1.744	1.744	1.744	1.744
Укупан капитал	1.744	1.744	1.744	1.744
Нето добитак/губитак	-	-	-	-
Приход од продаје	-	-	-	-

ООО СП РАНИС, Московска област, Черноголовка, Руска Федерација (у поступку ликвидације)

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 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	-	-	-	-

G-Petrol д.о.о., Сарајево, Босна и Херцеговина

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	-	5.463.839
Стална имовина	-	-	-	4.500.061
Обртна имовина	-	-	-	963.778
Укупан капитал	-	-	-	2.333.737
Нето добитак/губитак	-	-	-	(249.485)
Приход од продаје	-	-	-	3.696.882

**Друштво за унутрашњу и спољну трговину, туризам и угоститељство „АДРИА О ЗОНЕ“
д.о.о. Будва, Црна Гора**

Финансијски показатељи (у .000 РСД)	2010.	2011.	2012.	30.09.2013. 9М 2013.
Укупна имовина	-	-	-	-
Стална имовина	-	-	-	-
Обртна имовина	-	-	-	-
Укупан капитал	-	-	-	-
Нето добитак/губитак	-	-	-	-
Приход од продаје	-	-	-	-

Трансакције с повезаним друштвима

Већински власник НИС групе је Гаспром Нефт, Санкт Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција НИС а.д. Нови Сад. Други акционар по броју акција је Република Србија са 29,87% акција НИС а.д. Нови Сад, док је преосталих 13,98% у власништву мањинских акционара. Крајњи власник НИС групе је Гаспром, Руска Федерација.

НИС група је у периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 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.

Послови у којима постоји лични интерес јесу предмет одобрења Одбора директора НИС а.д. Нови Сад²³.

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

²³ Одбор директора НИС а.д. Нови Сад одобрава искључиво послове које НИС закључује са акционарима (ГПН) или њиховим повезаним лицима, али не и друге послове које закључују друштва чланице НИС групе.



ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ



Појединачни финансијски извештаји

НИС а.д. Нови Сад

Извештај о финансијској позицији

Имовина	Напомене	30. септембар 2013. (неревидиран)	31. децембар 2012.
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	3.897.244	8.311.266
Краткорочни финансијски пласмани		1.212.339	527.654
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	56.555.372	45.432.599
Залихе	8	33.481.930	42.745.738
Остала обртна имовина	9	4.551.570	6.620.710
Стална имовина намењена продаји		6.468	41.746
Укупно обртна имовина		99.704.923	103.679.713
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	10	163.475.887	146.309.406
Инвестиционе некретнине		1.221.227	1.316.069
Остала нематеријална улагања	11	3.800.888	4.029.682
Учешћа у капиталу		7.530.236	7.530.236
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		7.328	9.662
Дугорочни финансијски пласмани	12	29.923.425	18.038.793
Одложена пореска средства		9.786.958	9.786.958
Остала стална имовина		8.746.553	4.731.177
Укупно стална имовина		224.492.502	191.751.983
Укупно имовина		324.197.425	295.431.696
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	20.253.609	9.630.829
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	41.642.090	39.370.624
Остале краткорочне обавезе	15	3.745.209	4.403.470
Обавезе по основу пореза на добит		2.007.685	512.454
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит		8.440.036	8.224.581
Резервисања за обавезе и трошкове		2.664.752	2.381.936
Укупно краткорочне обавезе		78.753.381	64.523.894
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	16	71.931.589	80.991.651
Одложене пореске обавезе		2.557.879	2.364.591
Резервисања за обавезе и трошкове		11.467.207	10.548.399
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		85.956.675	93.904.641
Капитал			
Акцијски капитал	17	81.530.200	81.530.200
Резерве		(52.773)	814.908
Нераспоређена добит		78.009.942	54.658.053
Укупан капитал		159.487.369	137.003.161
Укупно обавезе и капитал		324.197.425	295.431.696

(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 девет месеци који се завршио 30. септембра		
	Напомене	2013. (неревидиран)	2012. (неревидиран)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		176.925.915	159.153.616
Остали приходи од продаје		3.242.272	2.925.780
Укупно приходи од продаје	5	180.168.187	162.079.396
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	18	(96.991.350)	(75.634.347)
Трошкови производње и прераде	19	(12.160.943)	(10.385.116)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	20	(16.850.299)	(22.241.050)
Трошкови транспорта		(791.449)	(471.541)
Трошкови амортизације		(6.960.889)	(4.639.117)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(4.174.059)	(5.141.912)
Трошкови истраживања		(737.803)	(884.164)
Укупно пословни расходи		(138.666.792)	(119.397.247)
Остали (расходи) приходи, нето		(875.257)	422.458
Пословни добитак		40.626.138	43.104.607
Нето губитак на курсним разликама		847.570	(8.538.511)
Остали финансијски приходи		1.228.795	1.114.144
Остали финансијски расходи		(2.560.958)	(1.531.648)
Укупно финансијски расходи		(484.593)	(8.956.015)
Добитак пре опорезивања		40.141.545	34.148.592
Порески расходи		(5.121.663)	(2.093.894)
Одложени порески (расходи) приходи		(193.288)	141.718
Порез на добит		(5.314.951)	(1.952.176)
Нето добит за период		34.826.594	32.196.416
Укупно остали резултат			
Добици (губици) по основу поновног одмеравања финансијских средстава расположивих за продају		21.755	(35.296)
Укупно остали резултат		21.755	(35.296)
Укупна добит за период		34.848.349	32.161.120
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		213.58	197.45
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. септембра 2013. и 2012. године

<i>(неревидирани)</i>	Напомене	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупан капитал
Стање на дан 1. јануара 2012. године		81.530.200	854.928	5.201.537	87.586.665
Добит		-	-	32.196.416	32.196.416
Остали укупан расход за период		-	(35.296)	-	(35.296)
Укупан приход (расход) за период		-	(35.296)	32.196.416	32.161.120
Стање на дан 30. септембра 2012. године		81.530.200	819.632	37.397.953	119.747.785
Стање на дан 1. јануара 2013. године		81.530.200	814.908	54.658.053	137.003.161
Добит		-	-	34.826.594	34.826.594
Остали укупан приход за период		-	21.755	-	21.755
Укупан приход за период		-	21.755	34.826.594	34.848.349
Расподела дивиденди	14	-	-	(12.364.129)	(12.364.129)
Остало	2.17.	-	(889.436)	889.424	(12)
Стање на дан 30. септембра 2013. године		81.530.200	(52.773)	78.009.942	159.487.369

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

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра		
	Напомене	2013. (неревидиран)	2012. (неревидиран)
Токови готовине из пословних активности			
Добитак пре опорезивања		40.141.545	34.148.592
Корекције за:			
Финансијске трошкове		2.560.958	1.531.648
Финансијске приходе		(1.228.795)	(1.114.144)
Амортизација	10.11	6.960.889	4.639.117
Корекције за остала резервисања		1.338.111	815.102
Исправка вредности потраживања	20	3.463.923	8.519.867
Отпис обавеза		(141.089)	(440.525)
Нето губитак по основу курсних разлика		118.201	7.709.266
Остале неготовинске ставке		850.356	801.205
		13.922.554	22.461.536
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		(11.120.657)	(23.976.959)
Залихе		9.263.808	205.583
Остала обртна имовина		(2.018.472)	788.919
Обавезе из пословања и остале обавезе		3.991.140	(5.142.237)
Остали порези изузев пореза на добит		261.601	3.450.617
Готовина из пословања		377.420	(24.674.077)
Порез на добит		(3.672.592)	(3.398.368)
Плаћена камата		(2.289.188)	(2.636.978)
Примљена камата		624.612	1.535.384
		(5.337.168)	(4.499.962)
Нето токови готовине из пословних активности		49.104.351	27.436.089
Токови готовине из инвестиционих активности			
Одливи готовине по основу стицања инструмената капитала		-	(213)
Одливи по основу датих кредита		(10.756.221)	(7.308.979)
Приливи по основу датих кредита		404.734	663.524
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања		(32.688.036)	(25.557.738)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		145.781	236.698
Остали приливи		-	228
Нето токови готовине из инвестиционих активности		(42.893.742)	(31.966.480)
Токови готовине из активности финансирања			
Приливи готовине од примљених кредита		21.696.382	3.818.459
Готовинске отплате позајмљених износа		(20.109.484)	(7.838.425)
Исплата дивиденди	14	(12.364.129)	-
Нето токови готовине из активности финансирања		(10.777.231)	(4.019.966)
Нето смањење готовине и готовинских еквивалената		(4.566.622)	(8.550.357)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		152.600	1.159.229
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода		8.311.266	25.228.726
Нето токови готовине из пословних активности		3.897.244	17.837.598

(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 девет месеци који се завршио дана 30. септембра 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 подносе 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.

(а) Зајмови 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 ликвидан 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 дисконтваних 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 иницијално 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 краћем (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

(а) 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 „пребијају“ 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. Испоруча 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, ценовода 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 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 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 велепродаји 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 курса 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 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

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. септембра 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 страниј 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 прихода (расхода).

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

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Дугорочни кредити	71.931.589	80.991.651
Краткорочни кредити и текуће доспеће дугорочних обавеза	20.253.609	9.630.829
<i>Минус: готовина и готовински еквиваленти</i>	<i>(3.897.244)</i>	<i>(8.311.266)</i>
Нето дуговања	88.287.954	82.311.214
ЕБИТДА	48.214.912	48.114.091
Коефицијент задужености	1.83	1.71

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 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 Друштва за периоде од девет месеци који се завршавају на дан 30. септембра 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 нафтне сервисе (који су издвојени у засебна привредна друштва током 2012 године). 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 девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2013. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и Маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	67.336.521	176.619.316	(63.787.650)	180.168.187
Међусегментни	63.652.547	135.103	(63.787.650)	-
Екстерни	3.683.974	176.484.213	-	180.168.187
ЕБИТДА (сегментни резултат)	57.548.497	(9.333.585)	-	48.214.912
Амортизација	(1.722.301)	(5.238.588)	-	(6.960.889)
Губици због обезвређења	-	(9.634)	-	(9.634)
Остали финансијски расходи, нето	(257.695)	(1.074.468)	-	(1.332.163)
Порез на добит	(525.892)	(4.789.059)	-	(5.314.951)
Сегментни добитак/(губитак)	54.567.564	(19.740.970)	-	34.826.594

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

	Истраживање и производња	Прерада и Маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	73.767.052	154.996.622	(66.684.278)	162.079.396
Међусегментни	66.463.418	220.860	(66.684.278)	-
Екстерни	7.303.634	154.775.762	-	162.079.396
ЕБИТДА (сегментни резултат)	65.559.534	(17.445.443)	-	48.114.091
Амортизација	(1.875.027)	(2.764.090)	-	(4.639.117)
Губици због обезвређења	(19.627)	(102.591)	-	(122.218)
Остали финансијски расходи, нето	(244.555)	(172.949)	-	(417.504)
Порез на добит	(405.632)	(1.546.544)	-	(1.952.176)
Сегментни добитак/(губитак)	62.960.924	(30.764.508)	-	32.196.416

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

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013	2012.
Нето добит за период	34.826.594	32.196.416
Порез на добит	5.314.951	1.952.176
Остали финансијски расходи	2.560.958	1.531.648
Остали финансијски приходи	(1.228.795)	(1.114.144)
Трошкови амортизације	6.960.889	4.639.117
Нето (добитак) губитак на курсним разликама	(847.570)	8.538.511
Остали трошкови (приходи) нето	875.257	(422.458)
Остали неоперативни (приходи) трошкови, нето*	(247.372)	792.825
ЕБИТДА	48.214.912	48.114.091

* Остали неоперативни (приходи) расходи, 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 девет месеци који се завршио 30. септембра 2013.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	3.548.453	3.548.453
Продаја природног гаса	2.738.764	-	2.738.764
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	2.738.764	-	2.738.764
Продаја нафтних деривата	147.462.098	23.176.600	170.638.698
<i>Малопродаја</i>	46.549.522	-	46.549.522
<i>Велепродаја</i>	100.912.576	23.176.600	124.089.176
Остала продаја	3.236.133	6.139	3.242.272
Продаја укупно	153.436.995	26.731.192	180.168.187

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2012.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	2.914.185	2.914.185
Продаја природног гаса	13.272.540	-	13.272.540
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	13.272.540	-	13.272.540
Продаја нафтних деривата	129.999.918	12.966.973	142.966.891
<i>Малопродаја</i>	41.327.316	-	41.327.316
<i>Велепродаја</i>	88.672.602	12.966.973	101.639.575
Остала продаја	2.600.997	324.783	2.925.780
Продаја укупно	145.873.455	16.205.941	162.079.396

Приходи од продаје нафте, гаса и нафтних деривата од 25.374.764 РСД (2012: 6.674.057 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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Готовина у банци	3.894.580	7.226.572
Депозити са доспећем до 3 месеца	-	1.081.515
Остала новчана средства	2.664	3.179
	3.897.244	8.311.266

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	2.819.231	1.737.579
- трећим лицима	71.827.901	60.933.890
	74.647.132	62.671.469
Потраживања за нефактурисани приход	1.264.488	2.342.103
Остала потраживања	9.820.029	7.799.629
	85.731.649	72.813.201
<i>Минус: исправка вредности</i>	(29.176.277)	(27.380.602)
Укупно за потраживања по основу продаје	56.555.372	45.432.599

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	40.287.166	31.143.920
Преко 3 месеца	34.359.966	31.527.549
	74.647.132	62.671.469

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 34.359.966 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 13.022.074 РСД (31. децембра 2012. године: 9.989.315 РСД) која се односе на потраживања од једног броја купаца за које руководство верује да ће у скорашњој будућности ивршити плаћање или код којих у скорашњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 21.351.237 РСД (31. децембра 2012.: 21.560.538 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	13.345	22.304
Преко 3 месеца	21.337.892	21.538.234
	21.351.237	21.560.538

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

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
РСД	72.448.673	61.649.162
ЕУР	10.112.534	7.895.051
УСД	3.170.420	3.268.965
Остало	22	23
	85.731.649	72.813.201

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

	Потраживања по основу продаје	Остала потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2012. године	13.662.593	2.994.249	16.656.842
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	8.658.387	-	8.658.387
Укидање резервисања (напомена 20)	(403.267)	(22.570)	(425.837)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.591.471	1.591.471
Отпис	(187.324)	-	(187.324)
Курсне разлике и остало	2.074	672.683	674.757
На дан 30. септембра 2012. године	21.732.463	5.235.833	26.968.296
На дан 1. јануара 2013. године	21.560.538	5.820.064	27.380.602
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	548.992	-	548.992
Укидање резервисања (напомена 20)	(757.345)	-	(757.345)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.591.471	1.591.471
Отпис	(948)	-	(948)
Курсне разлике	-	413.505	413.505
На дан 30. септембра 2013. године	21.351.237	7.825.040	29.176.277

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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Сирова нафта	18.700.435	24.064.015
Гас	130.102	-
Нафтни деривати	14.949.596	17.341.467
Материјал	5.590.003	6.107.234
Остало	558.919	1.680.147
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(6.447.125)</i>	<i>(6.447.125)</i>
	33.481.930	42.745.738

9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дати аванси	1.063.514	1.234.319
Разграничени ПДВ	1.437.383	3.840.968
Унапред плаћени трошкови	208.121	135.363
Унапред плаћени трошкови царине	53.582	46.267
Унапред плаћена акциза	1.303.942	1.419.092
Остала краткорочна потраживања	17.693.076	13.506.192
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(17.208.048)</i>	<i>(13.561.491)</i>
	4.551.570	6.620.710

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 1.437.383 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2013. године у износу од 1.303.942 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
На дан 1. јануара 2012. године	379.688	12.177.876	12.557.564
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	3.685	758.466	762.151
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(9.303)	(466.201)	(475.504)
Отпис	-	(79.325)	(79.325)
Остало	-	(2.075)	(2.075)
На дан 30. септембра 2012. године	374.070	12.388.741	12.762.811
На дан 1. јануара 2013. године	373.071	13.188.420	13.561.491
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	12.460	3.778.140	3.790.600
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(2.492)	(116.050)	(118.542)
Отпис	-	(25.501)	(25.501)
На дан 30. септембра 2013. године	383.039	16.825.009	17.208.048



10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2012.						
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)
Неотписана вредност	30.007.649	24.342.593	12.089.115	8.234.812	41.657.395	116.331.564
Период завршен 30. септембра 2012.						
Повећања	5.518.703	4.588.033	1.270.011	146.240	19.916.121	31.439.108
Пренос у зависна друштва	(5.502.088)	(203.520)	(37.115)	(12.242)	-	(5.754.965)
Обезвређење	(23.693)	(2.427)	(28.741)	(274)	(22.239)	(77.374)
Амортизација	(1.912.442)	(1.405.381)	(536.764)	(287.438)	-	(4.142.025)
Пренос на нематеријална улагања	(15.252)	-	-	-	-	(15.252)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(45.731)	-	-	(45.731)
Пренос са сталне имовине намењене продаји	-	-	-	-	146	146
Отуђења и отписи	(105.567)	(1.051)	(1.449)	(2.522)	(652.967)	(763.556)
Остали преноси	4.653.140	(3.354.606)	141.116	285.275	(1.737.906)	(12.981)
	32.620.450	23.963.641	12.850.442	8.363.851	59.160.550	136.958.934
На дан 30. септембра 2012.						
Набавна вредност	48.903.319	45.495.118	26.440.719	14.503.769	62.486.589	197.829.514
Исправка вредности и обезвређење	(16.282.869)	(21.531.477)	(13.590.277)	(6.139.918)	(3.326.039)	(60.870.580)
Неотписана вредност	32.620.450	23.963.641	12.850.442	8.363.851	59.160.550	136.958.934
На дан 1. јануара 2013.						
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)
Неотписана вредност	31.442.904	73.008.754	14.032.550	9.467.869	18.357.329	146.309.406
Период завршен 30. септембра 2013.						
Повећања	10.886.397	10.119.486	2.872.154	457.665	1.760.591	26.096.293
Обезвређење	-	-	(8.341)	-	(932)	(9.273)
Амортизација	(1.715.902)	(3.654.588)	(708.565)	(357.902)	-	(6.436.957)
Пренос на нематеријална улагања	(1.840)	-	-	-	(63.191)	(65.031)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(1.195)	(2.455)	(4.810)	(8.460)
Отуђења и отписи	(1.275.482)	(30.956)	(160.406)	(7.934)	(935.313)	(2.410.091)
Остали преноси	(333)	(10.132)	4.616	5.849	-	-
	39.335.744	79.432.564	16.030.813	9.563.092	19.113.674	163.475.887
На дан 30. септембра 2013.						
Набавна вредност	54.934.534	106.418.741	29.438.986	17.145.472	23.407.144	231.344.877
Исправка вредности и обезвређење	(15.598.790)	(26.986.177)	(13.408.173)	(7.582.380)	(4.293.470)	(67.868.990)
Неотписана вредност	39.335.744	79.432.564	16.030.813	9.563.092	19.113.674	163.475.887



Друштво је периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 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 61.935 РСД (2012: 1.484.512 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
На дан 1. јануара 2012.						
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)
Неотписана вредност	2.056.678	3.155.793	5.212.471	29.918.152	15.055	35.145.678
Период завршен 30. септембра 2012.						
Повећања	1.783.137	4.884.717	6.667.854	-	-	6.667.854
Пренос са инвестиција у току	248.154	(4.960.412)	(4.712.258)	4.712.258	-	-
Остали преноси	(6.702)	723.667	716.965	129.018	(390)	845.593
Обезвређење	-	-	-	(19.627)	-	(19.627)
Амортизација	-	-	-	(1.858.944)	(270)	(1.859.214)
Пренос у зависна друштва	-	-	-	(5.502.088)	(12.149)	(5.514.237)
Отуђења и отписи	(714.755)	(19.095)	(733.850)	2.555	(1)	(731.296)
	3.366.512	3.784.670	7.151.182	27.381.324	2.245	51
На дан 30. септембра 2012.	3.373.213	4.082.183	7.455.396	41.292.499	112.786	48.860.681
Набавна вредност	(6.701)	(297.513)	(304.214)	(13.911.175)	(110.541)	(14.325.930)
Исправка вредности и обезвређење	3.366.512	3.784.670	7.151.182	27.381.324	2.245	34.534.751
На дан 1. јануара 2013.						
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)
Неотписана вредност	5.304.044	4.793.524	10.097.568	28.117.181	2.036	38.216.785
Период завршен 30. септембра 2013.						
Повећања	4.586.579	9.806.659	14.393.238	-	-	14.393.238
Пренос са инвестиција у току	(50.789)	(8.127.687)	(8.178.476)	8.178.476	-	-
Остали преноси	(3)	(9.220)	(9.223)	(343)	(46)	(9.612)
Амортизација	-	-	-	(1.715.725)	-	(1.715.725)
Отуђења и отписи	(704.774)	(9.971)	(714.745)	(1.267.973)	-	(1.982.718)
	9.135.057	6.453.305	15.588.362	33.311.616	1.990	48.901.968
На дан 30. септембра 2013.	9.126.996	6.756.469	15.883.465	48.902.909	110.820	64.897.194
Набавна вредност	8.061	(303.164)	(295.103)	(15.591.293)	(108.830)	(15.995.226)
Исправка вредности и обезвређење	9.135.057	6.453.305	15.588.362	33.311.616	1.990	48.901.968



11. ОСТАЛА НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Лиценце које се не односе на нафту и гас	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Остала немате- ријална улагања	Укупно
На дан 1. јануара 2012.					
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)
Неотписана вредност	488.016	3.510.609	271.673	13.863	4.284.161
Период завршен 30. септембра 2012.					
Повећања	46.101	78.898	209.226	-	334.225
Обезвређење	-	-	(43.867)	-	(43.867)
Амортизација	(59.741)	(433.769)	-	(3.582)	(497.092)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	15.252	-	15.252
Отуђења	-	-	(186)	-	(186)
Остали преноси	(4.876)	(61.759)	(42.592)	2.016	(107.211)
	469.500	3.093.979	409.506	12.297	3.985.282
Неотписана вредност на дан 30. септембра 2012.					
Набавна вредност	704.907	4.590.462	638.244	77.780	6.011.393
Исправка вредности и обезвређење	(235.407)	(1.496.483)	(228.738)	(65.483)	(2.026.111)
Неотписана вредност	469.500	3.093.979	409.506	12.297	3.985.282
На дан 1. јануара 2013.					
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)
Неотписана вредност	498.209	3.028.377	223.784	279.312	4.029.682
Период завршен 30. септембра 2013.					
Повећања	22.585	69.379	144.145	4.696	240.805
Амортизација	(77.100)	(388.976)	-	(57.856)	(523.932)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	65.031	-	65.031
Отуђења и отписи	-	-	(1.255)	-	(1.255)
Остали преноси	-	(56.727)	3	47.281	(9.443)
	443.694	2.652.053	431.708	273.433	3.800.888
Неотписана вредност на дан 30. септембра 2013.					
Набавна вредност	780.212	4.751.296	637.737	331.009	6.500.254
Исправка вредности и обезвређење	(336.518)	(2.099.243)	(206.029)	(57.576)	(2.699.366)
Неотписана вредност	443.694	2.652.053	431.708	273.433	3.800.888



12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити-дати зависним правним лицима	27.279.684	16.629.612
Остали дугорочни финансијски пласмани	2.470.218	1.289.244
Финансијска средства намењена продаји	2.187.297	2.161.005
<i>Минус: исправка вредности</i>	(2.013.774)	(2.041.068)
	29.923.425	18.038.793

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

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочни кредити	-	3.500.000
Обавезе за камату	160.355	271.521
Остале краткорочне финансијске обавезе	209	474
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	20.062.165	5.822.690
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 16)	30.880	36.144
	20.253.609	9.630.829

14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе према добављачима		
- повезана лица	28.524.062	27.290.498
- трећа лица	9.275.031	8.236.228
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	70.689	71.590
	41.642.090	39.370.624

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 28.524.062 РСД (31.децембра 2012: 27.290.498 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Трејдинг, Аустрија у износу од 15.960.330 РСД (31. децембра 2012.: 25.464.826 РСД), најзначајније по основу набавке сирове нафте.

Дивиденда за 2012. годину у износу од 75,83 РСД по акцији, односно у укупном износу од 12.364.129 RSD је одобрена од стране Скупштине акционара и исплаћена током августа 2013. године.

15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Примљени аванси	991.284	953.509
Обавезе према запосленима	2.705.011	3.404.025
Разграничења и укалкулисани приход	23.559	36.440
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	25.355	9.496
	3.745.209	4.403.470

16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити - Гаспром Нефт	51.971.763	55.536.845
Банкарски кредити	40.020.782	31.254.805
Обавезе за финансијски лизинг	30.880	57.626
Остале дугорочне обавезе	1.209	1.209
<i>Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза</i>	(20.093.045)	(5.858.834)
	71.931.589	80.991.651

(а) Дугорочни кредити - Гаспром Нефт

Обавезе према Гаспром Нефт са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 51.971.763 РСД (453.488.378 ЕУР) са висином текућег доспећа од 5.330.437 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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи	12.311.376	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству	27.709.406	16.626.865
	40.020.782	31.254.805
Текуће доспеће дугорочних кредита	(14.731.728)	(533.466)
	25.289.054	30.721.339

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Између 1 и 2 године	12.599.851	22.184.094
Између 2 и 5 године	7.003.862	2.405.694
Преко 5 година	5.685.341	6.131.551
	25.289.054	30.721.339

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

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
УСД	30.642.972	19.607.409
ЕУР	8.700.765	8.889.704
РСД	280.872	2.281.108
ЈПЈ	396.173	476.584
	40.020.782	31.254.805

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. септембра 2013. године и 31. децембра 2012. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи			
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	285.814	301.856
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	454.750	469.403
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	225.267	236.111
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	1.558.675	1.670.920
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	4.582.616	4.670.317
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	4.923.382	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	1.972	2.208
		12.311.376	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству			
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	531.478	565.419
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	396.173	476.584
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.438.132	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	5.517.584	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.488.590	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	4.244.295	6.307
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324
Алфа банка, Велика Британија	УСД	3.395.436	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.697.718	1.723.526
		27.709.406	16.626.865
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<i>(14.731.728)</i>	<i>(533.466)</i>
		25.289.054	30.721.339

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. септембар 2013.	31. децембар 2012.	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи					
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	13.346	11.881	272.468	289.975
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	20.965	18.169	433.785	451.234
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	12.144	12.586	213.123	223.525
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	83.765	88.550	1.474.910	1.582.370
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	248.186	246.267	4.334.430	4.424.050
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	-	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	679.087	-	4.244.295	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	-	-	278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	364	390	1.608	1.818
		1.057.857	377.843	11.253.519	14.250.097
Дугорочни кредити у иностранству					
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	30.836	27.790	500.642	537.629
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	18.595	19.202	377.578	457.382
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.438.132	-	-	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	-	-	5.517.584	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.488.590	-	-	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307	4.244.295	-
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324	-	-
Алфа банка, Велика Британија	УСД	-	-	3.395.436	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.697.718	-	-	1.723.526
		13.673.871	155.623	14.035.535	16.471.242
		14.731.728	533.466	25.289.054	30.721.339

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. септембра 2013. и 31 децембра 2012. године састоји се од 163.060.400 акција.

18. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Сирова нафта	86.957.443	51.155.060
Нафтни деривати	9.527.217	24.479.287
Гас	506.690	-
	96.991.350	75.634.347

19. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	3.064.359	4.590.220
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	548.829	745.479
Трошкови одржавања и поправки	1.995.193	1.189.246
Трошкови енергије и комуналних услуга	1.121.527	678.774
Трошкови заштите и обезбеђења	74.679	120.179
Транспортни трошкови	398.058	391.685
Набавна вредност остале продаје и остало	4.958.298	2.669.533
	12.160.943	10.385.116

20. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	9.847.713	9.752.678
Хуманитарни прилози	159.396	129.403
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	857.440	531.698
Трошкови закупа	85.285	61.131
Трошкови службеног пута	252.861	353.047
Трошкови заштите и обезбеђења	231.192	280.702
Трошкови осигурања	192.870	136.862
Услуге транспорта и складиштења	925.958	590.360
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	3.463.705	8.519.197
Остало	833.879	1.885.972
	16.850.299	22.241.050

21. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови зарада и накнада зарада	9.269.644	11.309.436
Трошкови накнадних примања	652.054	1.216.824
Остали трошкови	2.990.374	1.816.638
Укупни трошкови запослених	12.912.072	14.342.898
Доприноси за социјално и здравствено осигурање	1.350.602	1.835.660
	14.262.674	16.178.558

22. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Финансијске гаранције

На дан 30. септембра 2013. године укупни износ датих финансијских гаранција од стране Друштва износи 3.135.869 РСД и највећом делом се односи на царинске обавезе у износу од 1.600.000 РСД (31. децембар 2012: 2.403.960 РСД).

Остале потенцијалне обавезе

На дан 30. септембра 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. септембра 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 девет месеци који се завршио 30. септембра 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. септембра 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
На дан 30. септембра 2013.				
Краткорочни финансијски пласмани	1.203.231	-	-	1.203.231
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	2.819.231	-	-	2.819.231
Остала обртна имовина	12.823	-	23	12.846
Учешћа у капиталу	8.703.403	-	-	8.703.403
Дугорочни финансијски пласмани	29.706.942	-	-	29.706.942
Остала стална имовина	145.565	-	-	145.565
Добављачи и остале обавезе из пословања	(2.732.805)	(9.660.642)	(16.130.615)	(28.524.062)
Остале краткорочне обавезе	(127)	-	(4.336)	(4.463)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.330.437)	-	(5.330.437)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(46.641.326)	-	(46.641.326)
	40.615.427	(61.632.405)	(16.134.928)	(37.151.906)
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)
	27.083.382	(55.652.048)	(25.470.074)	(54.038.740)

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

	Зависна правна лица	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2013. године				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	3.061.555	-	85.602	3.147.157
Остали приходи од продаје	416.333	-	-	416.333
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(1.691.634)	-	(77.668.797)	(79.360.431)
Трошкови производње и прераде	(2.316.909)	(3.879)	(14.741)	(2.335.529)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	(719.329)	(28.909)	-	(748.238)
Трошкови транспорта	(10.273)	-	-	(10.273)
Остали расходи, нето	(2.483)	(4.437)	(92.329)	(99.249)
Остали финансијски приходи	935.354	-	-	935.354
Остали финансијски расходи	-	(921.464)	-	(921.464)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	(327.386)	(958.689)	(77.690.265)	(78.976.340)
	3.061.555	-	85.602	3.147.157
Период од девет месеци који се завршио на дан 30. септембра 2012. године				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	978.339	-	82.273	1.060.612
Остали приходи од продаје	193.255	-	-	193.255
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(15.236)	-	(43.523.410)	(43.538.646)
Трошкови производње и прераде	(844.225)	(3.148)	(10.300)	(857.673)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	(260.671)	(36.312)	-	(296.983)
Остали расходи, нето	(122)	(4.664)	(45.309)	(50.095)
Остали финансијски приходи	192.973	-	-	192.973
Остали финансијски расходи	-	(97.373)	-	(97.373)
	244.313	(141.497)	(43.496.746)	(43.393.930)

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија	11.727.290	7.307.595
Србијагас	26.266.621	23.573.467
	37.993.911	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	(6.772)	(7.743)
Србијагас	(12.798)	(12.806)
	(19.570)	(20.549)
	11.727.290	7.307.595

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
<i>Приходи од продаје</i>		
ХИП Петрохемија	25.374.764	25.374.764
Србијагас	1.606.076	1.606.076
	26.980.840	26.980.840
<i>Трошкови набавке сировина и услуга</i>		
ХИП Петрохемија	(30.317)	(30.317)
Србијагас	(924.646)	(924.646)
	(954.963)	(954.963)

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. септембра 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. септембра 2013. године а до 25. октобра 2013. године, када су ови периодичним сажети финансијски извештаји одобрени.

Нови Сад, 25. октобар 2013.

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. септембар 2013. (неревидиран)	31. децембар 2012. (кориговани)
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	7.076.488	12.069.897
Краткорочни финансијски пласмани		14.765	3.707.912
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	54.136.035	43.942.667
Залихе	8	35.728.231	43.894.302
Потраживања за више плаћен порез на добит		37.033	13.862
Остала обртна имовина	9	6.122.338	7.524.946
Стална имовина намењена продаји		22.706	57.983
Укупно обртна имовина		103.137.596	111.211.569
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	10	186.521.557	159.921.565
Инвестиционе некретнине		1.272.400	1.367.378
Гудвил и остала нематеријална улагања	11	6.852.127	5.614.959
Инвестиције у заједничка улагања	12	1.008.221	-
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		76.195	9.973
Дугорочни финансијски пласмани		216.483	198.127
Одложена пореска средства		9.789.114	9.788.287
Остала стална имовина		9.798.700	4.771.354
Укупно стална имовина		215.534.797	181.671.643
Укупно имовина		318.672.393	292.883.212
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	20.253.657	9.630.880
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	40.317.975	38.345.858
Остале краткорочне обавезе	15	4.654.592	5.205.531
Обавезе по основу пореза на добит		2.181.403	519.689
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит		8.890.236	8.593.652
Резервисања за обавезе и трошкове		2.710.464	2.428.078
Укупно краткорочне обавезе		79.008.327	64.723.688
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	16	72.344.179	81.383.810
Одложене пореске обавезе		2.629.820	2.422.241
Резервисања за обавезе и трошкове		12.232.846	11.262.813
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		87.206.845	95.068.864
Капитал			
Акцијски капитал	17	81.530.200	81.530.200
Резерве		(94.451)	794.352
Нераспоређена добит		71.067.268	50.783.214
Капитал који се може приписати власницима Друштва		152.503.017	133.107.766
Капитал који припада учешћима без права контроле		(45.796)	(17.106)
Укупан капитал		152.457.221	133.090.660
Укупно обавезе и капитал		318.672.393	292.883.212

(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 девет месеци који се завршио 30. септембра		
	Напомене	2013. (неревидирани)	2012. (неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		181.358.805	159.311.284
Остали приходи од продаје		3.603.962	2.953.469
Укупно приходи од продаје	5	184.962.767	162.264.753
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	18	(101.048.663)	(76.147.428)
Трошкови производње и прераде	19	(10.644.677)	(9.819.662)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	20	(18.936.242)	(22.993.806)
Трошкови транспорта		(805.000)	(477.310)
Трошкови амортизације		(8.038.736)	(4.972.497)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(4.870.314)	(5.433.855)
Трошкови истраживања		(737.803)	(884.164)
Укупно пословни расходи		(145.081.435)	(120.728.722)
Остали (расходи) приходи, нето		(1.076.601)	392.716
Пословни добитак		38.804.731	41.928.747
Нето губитак на курсним разликама		753.285	(8.569.344)
Остали финансијски приходи		324.346	928.750
Остали финансијски расходи		(2.648.688)	(1.532.304)
Укупно финансијски расходи		(1.571.057)	(9.172.898)
Добитак пре опорезивања		37.233.674	32.755.849
Порески расходи		(5.293.285)	(2.112.932)
Одложени порески (расходи) приходи		(206.751)	135.374
Порез на добит		(5.500.036)	(1.977.558)
Нето добит за период		31.733.638	30.778.291
Укупно остали резултат			
Губици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања		(21.844)	(14.835)
Добици (губици) по основу поновног одмеравања финансијских средстава расположивих за продају		21.755	(35.296)
Укупно остали резултат за период		(89)	(50.131)
Укупна добит за период		31.733.549	30.728.160
Добит која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне Индустије Србије		31.761.618	30.793.053
- Учешћима без права контроле		(27.980)	(14.762)
Добит за период		31.733.638	30.778.291
Укупна добит која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне Индустије Србије		31.762.239	30.742.922
- Учешћима без права контроле		(28.690)	(14.762)
Укупна добит за период		31.733.549	30.728.160
Зарада по акцији која се може приписати Акционарима Нафтне Индустије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		194,78	188,84
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. септембра 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			
Стање на дан 1. јануара 2012. године		81.530.200	849.860	5.227.789	87.607.849	3.491	87.611.340
Добит (губитак)		-	-	30.793.053	30.793.053	(14.762)	30.778.291
Остали укупан расход за период		-	(50.131)	-	(50.131)	-	(50.131)
Укупан приход (расход) за период		-	(50.131)	30.793.053	30.742.922	(14.762)	30.728.160
Остало		-	-	(1.783)	(1.783)	(1.144)	(2.927)
Стање на дан 30. септембра 2012. године		81.530.200	799.729	36.019.059	118.348.988	(12.415)	118.336.573
Стање на дан 1. јануара 2013. године		81.530.200	794.352	50.783.214	133.107.766	(17.106)	133.090.660
Добит (губитак)		-	-	31.761.618	31.761.618	(27.980)	31.733.638
Остали укупан приход (расход) за период		-	621	-	621	(710)	(89)
Укупан приход (расход) за период		-	621	31.761.618	31.762.239	(28.690)	31.733.549
Расподела дивиденди	14	-	-	(12.364.129)	(12.364.129)	-	(12.364.129)
Остало	2.20.	-	(889.424)	886.565	(2.859)	-	(2.859)
Стање на дан 30. септембра 2013. године		81.530.200	(94.451)	71.067.268	152.503.017	(45.796)	152.457.221

(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 девет месеци који се завршио 30. септембра		
	Напомене	2013. (неревидиран)	2012. (неревидиран)
Токови готовине из пословних активности			
Добитак пре опорезивања		37.233.674	32.755.849
Корекције за:			
Финансијске трошкове		2.648.688	1.532.304
Финансијске приходе		(324.346)	(928.750)
Амортизација	10,11	8.038.736	4.972.497
Корекције за остала резервисања		1.419.545	815.101
Исправка вредности потраживања	20	3.471.811	8.518.257
Отпис обавеза		(160.162)	(440.525)
Нето губитак по основу курсних разлика		89.735	9.254.378
Остале неготовинске ставке		908.412	817.255
		16.092.419	24.540.517
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		(10.259.957)	(23.371.524)
Залихе		8.166.071	(629.883)
Остала обртна имовина		(2.727.572)	1.317.200
Обавезе из пословања и остале обавезе		6.111.484	(6.075.207)
Остали порези изузев пореза на добит		325.487	2.883.839
Готовина из пословања		1.615.513	(25.875.575)
Порез на добит		(3.708.348)	(2.573.649)
Плаћена камата		(2.291.924)	(2.623.419)
Примљена камата		658.736	1.489.632
		(5.341.536)	(3.707.436)
Нето токови готовине из пословних активности		49.600.070	27.713.355
Токови готовине из инвестиционих активности			
Одливи готовине по основу стицања инструмената капитала		(798.469)	(2.734.579)
Одливи по основу датих кредита	12	(1.008.221)	-
Приливи по основу датих кредита		32.000	-
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања		(42.862.653)	(29.470.406)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		145.781	73.895
Остали приливи		534.325	-
Нето токови готовине из инвестиционих активности		(43.957.237)	(32.131.090)
Токови готовине из активности финансирања			
Приливи готовине од примљених кредита		21.696.382	4.023.561
Готовинске отплате позајмљених износа		(20.109.484)	(7.838.425)
Исплата дивиденди	14	(12.364.129)	-
Нето токови готовине из активности финансирања		(10.777.231)	(3.814.864)
Нето смањење готовине и готовинских еквивалената		(5.134.398)	(8.232.599)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		140.989	1.159.324
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода		12.069.897	25.832.354
Нето токови готовине из пословних активности		7.076.488	18.759.079

(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 девет месеци који се завршио дана 30. септембра 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.	Средства за маркетинг и дистрибуцију	31. децембар 2012. <i>Кориговано</i>
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
Нето имовина	165.536.524	-	165.536.524

Дана 30. септембра 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 подnose 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 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 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:

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



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 свODE 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 ликвидан 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, 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 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 транслагационе 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. Испоруча 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 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 финансијском 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 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 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. септембра 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 иностраној 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 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 прихода (трошкова).

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

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Дугорочни кредити	72.344.179	81.383.810
Краткорочни кредити и текуће доспеће дугорочних обавеза	20.253.657	9.630.880
Минус: готовина и готовински еквиваленти	(7.076.488)	(12.069.897)
Нето дуговања	85.521.348	78.944.793
ЕБИТДА	47.657.985	47.267.116
Коефицијент задужености	1,79	1,67

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 девет месеци који се завршавају на дан 30 септембра 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 девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2013. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	67.815.567	180.934.850	(63.787.650)	184.962.767
Међусегментни	63.652.547	135.103	(63.787.650)	-
Екстерни	4.163.020	180.799.747	-	184.962.767
ЕБИТДА (сегментни резултат)	58.534.397	(10.876.412)	-	47.657.985
Амортизација	(2.479.932)	(5.558.804)	-	(8.038.736)
Губици због обезвређења	(108)	(11.690)	-	(11.798)
Остали финансијски расходи, нето	(234.673)	(2.089.669)	-	(2.324.342)
Порез на добит	(710.976)	(4.789.060)	-	(5.500.036)
Сегментни добитак/(губитак)	54.436.317	(22.702.679)		31.733.638

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

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	73.848.255	155.100.776	(66.684.278)	162.264.753
Међусегментни	66.463.418	220.860	(66.684.278)	-
Екстерни	7.384.837	154.879.916	-	162.264.753
ЕБИТДА (сегментни резултат)	65.099.208	(17.832.092)	-	47.267.116
Амортизација	(2.165.496)	(2.807.001)	-	(4.972.497)
Губици због обезвређења	(19.627)	(119.370)	-	(138.997)
Остали финансијски расходи, нето	(240.786)	(362.768)	-	(603.554)
Порез на добит	(430.768)	(1.546.790)	-	(1.977.558)
Сегментни добитак/(губитак)	61.859.038	(31.080.747)	-	30.778.291

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

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Нето добит за период	31.733.638	30.778.291
Порез на добит	5.500.036	1.977.558
Остали финансијски расходи	2.648.688	1.532.304
Остали финансијски приходи	(324.346)	(928.750)
Трошкови амортизације	8.038.736	4.972.497
Нето губитак на курсним разликама	(753.285)	8.569.344
Остали трошкови (приходи) нето	1.076.601	(392.716)
Остали неоперативни (приходи) трошкови, нето*	(262.083)	758.588
ЕБИТДА	47.657.985	47.267.116

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 девет месеци који се завршио 30. септембра 2013.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	3.548.453	3.548.453
Продаја природног гаса	2.738.764	-	2.738.764
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	2.738.764	-	2.738.764
Продаја нафтних деривата	147.675.011	27.396.577	175.071.588
<i>Малопродаја</i>	46.549.522	-	46.549.522
<i>Велепродаја</i>	101.125.489	27.396.577	128.522.066
Остала продаја	3.597.823	6.139	3.603.962
Продаја укупно	154.011.598	30.951.169	184.962.767

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2012.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	-	2.914.185	2.914.185
Продаја природног гаса	13.272.540	-	13.272.540
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	13.272.540	-	13.272.540
Продаја нафтних деривата	129.972.229	13.152.330	143.124.559
<i>Малопродаја</i>	41.327.316	-	41.327.316
<i>Велепродаја</i>	88.644.913	13.152.330	101.797.243
Остала продаја	2.628.686	324.783	2.953.469
Продаја укупно	145.873.455	16.391.298	162.264.753

Приходи од продаје нафте, гаса и нафтних деривата од 25.374.764 РСД (2012: 6.674.057 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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Готовина у банци и благајна	5.268.967	8.232.783
Депозити са доспећем до 3 месеца	154.506	1.151.718
Новчана средства на ескроу рачуну	1.650.153	2.682.021
Остала новчана средства	2.862	3.375
	7.076.488	12.069.897

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	-	4.960
- трећим лицима	72.091.277	61.046.135
	72.091.277	61.051.095
Потраживања за нефактурисани приход	1.264.526	2.272.765
Остала потраживања	9.820.029	7.799.629
	83.175.832	71.123.489
<i>Минус: исправка вредности</i>	(29.039.797)	(27.180.822)
Укупно за потраживања по основу продаје	54.136.035	43.942.667

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	38.317.758	30.118.327
Преко 3 месеца	33.773.519	30.932.768
	72.091.277	61.051.095

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 33.773.519 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 12.639.164 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 ивршити плаћање или код којих у скорашњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 21.214.757 РСД (31. децембра 2012.: 21.360.758 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
До 3 месеца	80.402	50.365
Преко 3 месеца	21.134.355	21.310.393
	21.214.757	21.360.758

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

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
РСД	70.712.847	59.944.899
ЕУР	10.060.054	7.890.832
УСД	2.271.862	3.265.717
Остало	131.069	22.041
	83.175.832	71.123.489

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

	Потраживања по основу продаје	Остала потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2012. године	13.463.449	2.994.249	16.457.698
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	8.658.387	-	8.658.387
Укидање резервисања (напомена 20)	(403.267)	(22.570)	(425.837)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.591.471	1.591.471
Остало	(186.872)	672.683	485.811
На дан 30. септембра 2012. године	21.531.697	5.235.833	26.767.530
На дан 1. јануара 2013. године	21.360.758	5.820.064	27.180.822
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 20)	554.563	-	554.563
Укидање резервисања (напомена 20)	(757.345)	-	(757.345)
Пренос са дугорочног на краткорочни део	-	1.591.471	1.591.471
Остало	56.781	413.505	470.286
На дан 30. септембра 2013. године	21.214.757	7.825.040	29.039.797

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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Сирова нафта	18.700.435	24.064.015
Гас	130.102	-
Нафтни деривати	15.647.112	17.490.538
Материјал	7.824.114	7.989.640
Остало	769.997	1.745.061
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(7.343.529)</i>	<i>(7.394.952)</i>
	35.728.231	43.894.302

9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дати аванси	1.200.623	1.220.357
Потраживања за ПДВ	1.164.992	819.129
Разграничени ПДВ	1.607.239	3.925.769
Унапред плаћени трошкови	226.046	100.557
Унапред плаћени трошкови царине	63.790	54.310
Унапред плаћена акциза	1.314.164	1.419.092
Остала краткорочна потраживања	17.771.216	13.552.712
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(17.225.732)</i>	<i>(13.566.980)</i>
	6.122.338	7.524.946

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 1.607.232 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2013. године у износу од 1.314.164 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
На дан 1. јануара 2012. године	379.688	12.183.500	12.563.188
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	3.685	758.466	762.151
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(9.303)	(466.201)	(475.504)
Остало	-	(81.554)	(81.554)
На дан 30. септембра 2012. године	374.070	12.394.211	12.768.281
На дан 1. јануара 2013. године	373.071	13.193.909	13.566.980
Исправка вредности остале обртне имовине (напомена 20)	12.460	3.778.140	3.790.600
Укидање исправке вредности (напомена 20)	(2.492)	(116.050)	(118.542)
Остало	-	(13.306)	(13.306)
На дан 30. септембра 2013. године	383.039	16.842.693	17.225.732

10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2012.						
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)
Неотписана вредност	30.192.458	24.342.593	13.256.744	8.891.913	43.764.948	120.448.656
Период завршен 30. септембра 2012.						
Повећања	6.076.159	4.628.085	3.236.025	146.369	20.526.419	34.613.057
Аквизиције из пословних комбинација	-	-	-	-	1.847.594	1.847.594
Обезвређење	(19.627)	(5.167)	(45.519)	(1.601)	(22.239)	(94.153)
Амортизација	(2.139.309)	(1.446.440)	(569.256)	(309.259)	(2.369)	(4.466.633)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(45.731)	-	-	(45.731)
Пренос са сталне имовине намењене продаји	-	-	-	-	162.926	162.926
Отуђења и отписи	(105.204)	(1.416)	(1.449)	(3.108)	(659.371)	(770.548)
Остали преноси	1.998.100	(1.246.271)	(327.896)	853.842	(1.306.010)	(28.235)
Транслационе резерве	27.308	-	60.679	485	27.457	115.929
	36.029.885	26.271.384	15.563.597	9.578.641	64.339.355	151.782.862
На дан 30. септембра 2012.						
Набавна вредност	57.257.977	49.877.576	29.235.242	15.978.275	67.668.609	220.017.679
Исправка вредности и обезвређење	(21.228.092)	(23.606.192)	(13.671.645)	(6.399.634)	(3.329.254)	(68.234.817)
Неотписана вредност	36.029.885	26.271.384	15.563.597	9.578.641	64.339.355	151.782.862
На дан 1. јануара 2013.						
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)
Неотписана вредност	37.126.591	73.008.753	19.891.094	10.641.101	19.254.026	159.921.565
Период завршен 30. септембра 2013.						
Повећања	10.737.051	10.088.829	5.689.888	947.268	3.624.928	31.087.964
Аквизиције из пословних комбинација	-	-	3.815.388	-	257.771	4.073.159
Обезвређење	-	-	(8.341)	-	(932)	(9.273)
Амортизација	(2.248.308)	(3.654.588)	(1.011.449)	(501.540)	(3.029)	(7.418.914)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(1.195)	(2.455)	(4.810)	(8.460)
Отуђења и отписи	(1.619)	(299)	(253.787)	(12.687)	(953.002)	(1.221.394)
Остали преноси	(58.286)	(10.132)	6.686	5.847	(51.879)	(107.764)
Транслационе резерве	16.712	-	182.325	(4.862)	10.499	204.674
	45.572.141	79.432.563	28.310.609	11.072.672	22.133.572	186.521.557
На дан 30. септембра 2013.						
Набавна вредност	62.102.041	106.418.740	42.200.499	19.068.671	26.442.079	256.232.030
Исправка вредности и обезвређење	(16.529.900)	(26.986.177)	(13.889.890)	(7.995.999)	(4.308.507)	(69.710.473)
Неотписана вредност	45.572.141	79.432.563	28.310.609	11.072.672	22.133.572	186.521.557

Група је периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 2013. године у складу са ревидираним MPC 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 68.895 РСД (2012: 1.487.222 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
На дан 1. јануара 2012.						
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)
Неотписана вредност	2.320.155	3.155.793	5.475.948	29.920.637	15.055	35.411.640
Период завршен 30. септембра 2012.						
Повећања	2.419.761	4.887.082	7.306.843	252	-	7.307.095
Пренос са средстава која нису за производњу нафте и гаса	-	(24.353)	(24.353)	-	-	(24.353)
Пренос са инвестиција у току	19.275	(4.731.533)	(4.712.258)	4.712.258	-	-
Остали преноси	222.177	519.141	741.318	372.208	(296)	1.113.230
Обезвређење	-	-	-	(19.627)	-	(19.627)
Амортизација	(2.369)	-	(2.369)	(2.139.175)	(270)	(2.141.814)
Отуђења и отписи	(714.755)	(19.094)	(733.849)	-	-	(733.849)
Транслационе резерве	34.308	-	34.308	240	-	34.548
	4.298.552	3.787.036	8.085.588	32.846.793	14.489	40.946.870
На дан 30. септембра 2012.						
Набавна вредност	4.308.469	4.084.548	8.393.017	53.831.801	125.031	62.349.849
Исправка вредности и обезвређење	(9.917)	(297.512)	(307.429)	(20.985.008)	(110.542)	(21.402.979)
Неотписана вредност	4.298.552	3.787.036	8.085.588	32.846.793	14.489	40.946.870
На дан 1. јануара 2013.						
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)
Неотписана вредност	6.350.614	5.011.184	11.361.798	32.909.604	13.312	44.284.714
Период завршен 30. септембра 2013.						
Повећања	5.367.659	11.222.678	16.590.337	-	-	16.590.337
Пренос са средстава која нису за производњу нафте и гаса	671	(6.162)	(5.491)	(699.233)	-	(704.724)
Пренос са инвестиција у току	(50.904)	(8.534.940)	(8.585.844)	8.585.826	18	-
Остали преноси	(3)	(17.466)	(17.469)	5.548	(46)	(11.967)
Амортизација	(2.362)	-	(2.362)	(2.247.735)	-	(2.250.097)
Отуђења и отписи	(704.773)	(10.230)	(715.003)	-	-	(715.003)
Транслационе резерве	26.539	-	26.539	19	-	26.558
	10.987.441	7.665.064	18.652.505	38.554.029	13.284	57.219.818
На дан 30. септембра 2013.						
Набавна вредност	10.994.417	7.968.228	18.962.645	55.075.809	122.115	74.160.569
Исправка вредности и обезвређење	(6.976)	(303.164)	(310.140)	(16.521.780)	(108.831)	(16.940.751)
Неотписана вредност	10.987.441	7.665.064	18.652.505	38.554.029	13.284	57.219.818

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
На дан 1. јануара 2012.						
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)
Неотписана вредност	440.874	488.016	3.510.609	271.673	17.750	4.728.922
Период завршен 30. септембра 2012.						
Повећања	-	46.206	78.898	209.226	-	334.330
Аквизиције из пословних комбинација	835.721	-	-	-	-	835.721
Обезвређење	-	-	-	(43.867)	-	(43.867)
Амортизација	-	(59.836)	(441.530)	-	(4.498)	(505.864)
Отуђења	-	-	-	(187)	-	(187)
Остали преноси	-	(4.410)	(877)	(27.339)	2.346	(30.280)
Транслационе резерве	34.131	(3)	-	-	19	34.147
	1.310.726	469.973	3.147.100	409.506	15.617	5.352.922
Неотписана вредност на дан 30. септембра 2012.						
Набавна вредност	1.310.726	707.600	4.754.443	638.244	86.237	7.497.250
Исправка вредности и обезвређење	-	(237.627)	(1.607.343)	(228.738)	(70.620)	(2.144.328)
Неотписана вредност	1.310.726	469.973	3.147.100	409.506	15.617	5.352.922
На дан 1. јануара 2013.						
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)
Неотписана вредност	1.464.062	568.024	3.076.883	223.954	282.036	5.614.959
Период завршен 30. септембра 2013.						
Повећања	-	32.629	211.582	151.877	137.305	533.393
Аквизиције из пословних комбинација	1.216.080	1.667	17.485	-	-	1.235.232
Амортизација	-	(80.502)	(423.106)	-	(116.214)	(619.822)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	1.772	79.436	-	81.208
Отуђења	-	-	-	(1.257)	-	(1.257)
Остали преноси	-	(64.439)	7.503	3	47.490	(9.443)
Транслационе резерве	17.815	27	336	-	(321)	17.857
	2.697.957	457.406	2.892.455	454.013	350.296	6.852.127
Неотписана вредност на дан 30. септембра 2013.						
Набавна вредност	2.697.957	798.062	5.040.383	660.042	472.119	9.668.563
Исправка вредности и обезвређење	-	(340.656)	(2.147.928)	(206.029)	(121.823)	(2.816.436)
Неотписана вредност	2.697.957	457.406	2.892.455	454.013	350.296	6.852.127

Гудвил стечен кроз пословне комбинације је алоциран на прераду и маркетинг (на дан 30. септембра 2013: 2.697.957 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 Планиште, 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. септембра 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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочни кредити	-	3.500.000
Обавезе за камату	160.355	271.522
Остале краткорочне финансијске обавезе	257	525
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	20.062.165	5.822.689
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 16)	30.880	36.144
	20.253.657	9.630.880

14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе према добављачима		
- повезана лица	25.791.257	25.475.054
- трећа лица	10.683.525	9.026.497
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	70.885	71.999
	40.317.975	38.345.858

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 25.791.257 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 15.960.330 РСД (31. децембра 2012.: 25.464.826 РСД).

Дивиденда за 2012. годину у износу од 75,83 РСД по акцији, односно у укупном износу од 12.364.129 RSD је одобрена од стране Скупштине акционара и исплаћена током августа 2013 године.

15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Примљени аванси	1.013.827	962.634
Обавезе према запосленима	3.591.282	4.190.851
Разграничења и укалкулисани приход	23.572	40.450
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	25.911	11.596
	4.654.592	5.205.531

16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити - Гаспром Нефт	51.971.763	55.536.845
Банкарски кредити	40.403.103	31.634.169
Обавезе за финансијски лизинг	30.880	57.626
Остале дугорочне обавезе	31.478	14.003
<i>Минус:</i> Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза	(20.093.045)	(5.858.833)
	72.344.179	81.383.810

(а) Дугорочни кредити - Гаспром Нефт

Обавезе према Гаспром Нефт са стањем на дан 30. септембра 2013. године у износу од 51.971.763 РСД (453.488.378 ЕУР) са висином текућег доспећа од 5.330.437 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. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи	12.311.376	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству	28.091.727	17.006.229
	40.403.103	31.634.169
Текуће доспеће дугорочних кредита	(14.731.728)	(533.466)
	25.671.375	31.100.703

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Између 1 и 2 године	12.599.851	22.184.094
Између 2 и 5 године	7.178.320	2.405.694
Преко 5 година	5.893.204	6.510.915
	25.671.375	31.100.703

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

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
УСД	30.642.972	19.607.409
ЕУР	9.083.086	9.269.068
РСД	280.872	2.281.108
ЈПЈ	396.173	476.584
	40.403.103	31.634.169

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. септембра 2013. године и 31. децембра 2012. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи			
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	285.814	301.856
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	454.750	469.403
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	225.267	236.111
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	1.558.675	1.670.920
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	4.582.616	4.670.317
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	4.923.382	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	1.972	2.208
		12.311.376	14.627.940
Дугорочни кредити у иностранству			
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	531.478	565.419
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	396.173	476.584
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.438.132	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	5.517.584	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.488.590	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	4.244.295	6.307
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324
Алфа банка, Велика Британија	УСД	3.395.436	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.697.718	1.723.526
Нефтегазоваја Иновационнаја Корпорација, Руска Федерација	ЕУР	382.321	379.364
		28.091.727	17.006.229
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<i>(14.731.728)</i>	<i>(533.466)</i>
		25.671.375	31.100.703

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		30. септембар 2012.	31. децембар 2012.	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити у земљи					
Ерсте банка, Нови Сад	УСД	13.346	11.881	272.468	289.975
Ерсте банка, Нови Сад	ЕУР	20.965	18.169	433.785	451.234
Банка Поштанска Штедионица, Београд	ЕУР	12.144	12.586	213.123	223.525
Банка Поштанска Штедионица, Београд	УСД	83.765	88.550	1.474.910	1.582.370
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (ИБРД)	ЕУР	248.186	246.267	4.334.430	4.424.050
Војвођанска банка, Нови Сад	РСД	-	-	-	1.000.000
Уникредит банка, Београд	УСД	679.087	-	4.244.295	4.998.225
Уникредит банка, Београд	РСД	-	-	278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	364	390	1.608	1.818
		1.057.857	377.843	11.253.519	14.250.097
Дугорочни кредити у иностраништу					
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	УСД	30.836	27.790	500.642	537.629
НЛБ Нова Љубљанска банка д.д., Словенија	ЈПЈ	18.595	19.202	377.578	457.382
Ерсте банка, Холандија	ЕУР	3.438.132	-	-	3.411.549
Ерсте банка, Холандија	УСД	-	-	5.517.584	-
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.488.590	-	-	8.617.630
НБГ банка, Велика Британија	УСД	-	6.307	4.244.295	-
НБГ банка, Велика Британија	ЕУР	-	102.324	-	-
Алфа банка, Велика Британија	УСД	-	-	3.395.436	1.723.526
Пиреус банка, Велика Британија	УСД	1.697.718	-	-	1.723.526
Нефтегазоваја Иновационнаја Корпорација, Руска Федерација	ЕУР	-	-	382.321	379.364
		13.673.871	155.623	14.417.856	16.850.606
		14.731.728	533.466	25.671.375	31.100.703

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. септембра 2013. и 31. децембра 2012. године састоји се од 163.060.400 акција.

18. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Сирова нафта	86.958.898	51.158.719
Нафтни деривати	13.583.076	24.988.709
Остало	506.689	-
	101.048.663	76.147.428

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	5.825.105	5.774.661
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	1.204.996	791.259
Трошкови одржавања и поправки	1.244.102	1.046.561
Трошкови енергије и комуналних услуга	1.163.944	684.556
Трошкови заштите и обезбеђења	113.016	112.493
Транспортни трошкови	467.387	297.553
Остало	626.127	1.112.579
	10.644.677	9.819.662

20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови запослених	11.380.629	10.302.541
Хуманитарни прилози	160.816	128.622
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	1.015.933	587.716
Трошкови закупа	273.965	184.005
Трошкови службеног пута	331.460	361.554
Трошкови заштите и обезбеђења	298.038	303.005
Трошкови осигурања	196.458	138.372
Услуге транспорта и складиштења	331.880	517.209
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	3.469.276	8.519.197
Остало	1.477.787	1.951.585
	18.936.242	22.993.806

21. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
Трошкови зарада и накнада зарада	12.574.062	12.956.443
Трошкови накнадних примања	728.988	1.251.162
Остали трошкови	3.902.684	1.869.597
Укупни трошкови запослених	17.205.734	16.077.202
Доприноси за социјално и здравствено осигурање	1.950.220	2.073.623
	19.155.954	18.150.825

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 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%
БС Ovidiu SA	30/07/2013	100%

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

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2013.		
	Бугарска	Румунија	Укупно
Пренесена накнада:	122.626	189.810	312.436
Пренос готовине	2.839	-	2.839
Додатне накнаде	125.465	189.810	315.275
Укупно пренесена накнада	115.153	91.362	206.515
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	10.312	98.448	108.760
Гудвил			
Вредност сваке главне класе имовине и насталих обавеза на датум стицања	115.153	91.362	206.515
Некретнине, постројења и опрема	115.153	91.362	206.515
Нето препознатљива стечена имовина	122.626	189.810	312.436

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 девет месеци који се завршио 30. септембра 2012. године, фер вредност стечених средстава и насталих обавеза:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2012.			
	Бугарска	Румунија	БиХ	Укупно
Пренесена накнада:				
Пренос готовине	1.293.095	1.008.286	338.607	2.639.988
Додатне накнаде	33.864	-	958	34.822
Укупно пренесена накнада	1.326.959	1.008.286	339.565	2.674.810
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	982.160	517.362	348.456	1.847.978
Гудвил	344.799	490.924	-	835.723
Негативан гудвил	-	-	(8.891)	(8.891)
Вредност сваке главне класе имовине и насталих обавеза на датум стицања				
Залихе	-	384	-	384
Некретнине, постројења и опрема	982.160	516.978	348.456	1.847.594
Нето препознатљива стечена имовина	982.160	517.362	348.456	1.847.978

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.)
Имовина		
	Обртна имовина	1.048.327
	Некретнине, постројења и опрема	3.866.644
	Остала нематеријална улагања	19.152
	Остала обртна имовина	66.912
	Укупно стечена имовина	5.001.035
Обавезе		
	Краткорочне обавезе	(238.370)
	Дугорочне обавезе	(2.246.274)
	Укупно настале обавезе	(2.484.644)
	Нето препознатљива стечена имовина	2.516.391
	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. септембра 2013. године укупни износ датих финансијских гаранција од стране Групе износи 3.135.869 РСД и највећом делом се односи на царинске обавезе у износу од 1.600.000 РСД (31. децембар 2012: 2.403.960 РСД).

Остале потенцијалне обавезе

На дан 30. септембра 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. септембра 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. септембар 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 девет месеци који се завршио 30. септембра 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. септембра 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
На дан 30. септембар 2013.				
Инвестиције у заједничка улагања	1.008.221	-	-	1.008.221
Остала обртна имовина	-	-	23	23
Добављачи и остале обавезе из пословања	-	(9.660.642)	(16.130.615)	(25.791.257)
Остале краткорочне обавезе	-	-	(4.336)	(4.336)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	-	(5.330.437)	-	(5.330.437)
Дугорочне финансијске обавезе	-	(46.641.326)	-	(46.641.326)
	1.008.221	(61.632.405)	(16.134.928)	(76.759.112)
На дан 31. децембар 2012.				
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	-	4.960	4.960
Остала обртна имовина	-	-	20	20
Добављачи и остале обавезе из пословања	-	-	(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)
	-	(55.652.048)	(25.470.074)	(81.122.122)

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

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
Период од девет месеци који се завршио на дан 30. септембра 2013. године				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	-	85.602	85.602
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	-	-	(77.668.797)	(77.668.797)
Трошкови производње и прераде	-	(3.879)	(14.741)	(18.620)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(28.909)	-	(28.909)
Остали расходи, нето	-	(4.437)	(92.329)	(96.766)
Остали финансијски расходи	-	(921.464)	-	(921.464)
	-	(958.689)	(77.690.265)	(78.648.954)

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Укупно
Период од девет месеци који се завршио на дан 30. септембра 2012. године				
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	-	82.273	82.273
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	-	-	(43.523.410)	(43.523.410)
Трошкови производње и прераде	-	(3.148)	(10.300)	(13.448)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(36.312)	-	(36.312)
Остали расходи, нето	-	(4.664)	(45.309)	(49.973)
Остали финансијски расходи	-	(97.373)	-	(97.373)
	-	(141.497)	(43.496.746)	(43.638.243)

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву

	30. септембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања		
ХИП Петрохемија	11.727.290	7.307.595
Србијагас	26.266.621	23.573.467
	37.993.911	30.881.062
Обавезе		
ХИП Петрохемија	(1.204.320)	(561.438)
Србијагас	(113.124)	(554.138)
	(1.317.444)	(1.115.576)
Примљени аванси		
ХИП Петрохемија	(6.772)	(7.743)
Србијагас	(12.798)	(12.806)
	(19.570)	(20.549)

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2013.	2012.
<i>Приходи од продаје</i>		
ХИП Петрохемија	25.374.764	6.674.057
Србијагас	1.606.076	12.217.907
	26.980.840	18.891.964
<i>Трошкови набавке сировина и услуга</i>		
ХИП Петрохемија	(30.317)	(113.494)
Србијагас	(924.646)	(151.999)
	(954.963)	(265.493)

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. септембра 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. септембра 2013. године радови бушења и истраживања на блоку 2 су процењени на 15,5 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. септембра 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 1,9 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. септембра 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. септембра 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 1,3 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 „supk“ 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. септембра 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. У зависности од успешности истраживања, Група ће имати право на 50% нето прихода од производње са три бушотине. На дан 30. септембра 2013. године радови бушења и истраживања су процењени на 15,3 милиона УСД.

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. септембра 2013. године а до 25. октобра 2013. године, када су ови периодичним сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Нови Сад, 25. октобар 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, периодични 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.

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.