



КВАРТАЛНИ ИЗВЕШТАЈ

за први квартал 2017.



Квартални извештај за први квартал 2017. године представља веродостојан приказ развоја и резултата пословања НИС Групе остварених у првом кварталу 2017. године.

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

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

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

Садржај

Увод	3
Извештај о пословању	4
Важни догађаји у првом кварталу 2017. године.....	4
Профил НИС Групе	5
Управљање ризицима	18
Пословно окружење.....	23
Положај на тржишту	25
Анализа резултата.....	27
Хартије од вредности	40
Људски ресурси.....	42
Истраживање и развој	43
Финансијски извештаји.....	44
Појединачни финансијски извештаји	44
Извештај о финансијској позицији	44
Извештај о укупном резултату	45
Извештај о токовима године	46
Извештај о променама на капиталу.....	46
Напомене уз појединачне финансијске извештаје	48
Консолидовани финансијски извештаји.....	62
Консолидовани извештај о финансијској позицији.....	62
Консолидовани извештај о укупном резултату.....	63
Консолидовани извештај о токовима године.....	64
Консолидовани извештај о променама на капиталу	64
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	65
Изјава лица одговорних за састављање извештаја.....	81
Контакти.....	82

Увод

У првом тромесечју 2017. године НИС Група је остварила значајно боље финансијске резултате него у истом периоду годину дана раније. Нето добит НИС Групе у овом извештајном периоду износи 5,4 милијарди динара што је вишеструко бољи резултат него у првом кварталу 2016. када је нето добит била око 260 милиона динара. Показатељ *EBITDA* износи 11,1 милијарди динара, односно три пута више него пре годину дана када је вредност овог показатеља била 3,8 милијарди динара. Оперативни новчани ток НИС Групе је повећан за 25 одсто у односу на први квартал 2016. године и износи 4,5 милијарди динара. Добрим финансијским резултатима Групе допринела је стабилизација прилика на глобалном тржишту нафте, као и постојан однос између валута, а значајан утицај на остварени резултат имало је и спровођење програма мера за повећање оперативне ефикасности на свим нивоима НИС Групе. Утицај мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ *EBITDA* у прва три месеца 2017. године процењује се на нешто више од једне милијарде динара. Осим тога, на резултат је утицала и чињеница да је НИС поново повећао обим продаје нафтних деривата.

НИС Група је у првом кварталу 2017. године наставила са значајним издвајањима на име инвестиција за које је одвојено 4,7 милијарди динара, што је 1 одсто више него у истом периоду претходне године. Највише је уложено у област истраживања и производње нафте и гаса, као и у сегмент прераде нафте и полупроизвода. Наставиле су да расту и обавезе по основу пореза и других јавних прихода, а обавезе НИС Групе по том основу износе 35,6 милијарди динара што је 8 одсто више него у првом тромесечју прошле године.

Када је реч о оперативним показатељима значајни резултати остварени су у области промета. Тако је укупан промет нафтних деривата у прва три месеца 2017. године био 717 хиљада тона, што је два одсто више него прошле године. Удео НИС-а на тржишту нафтних деривата Србије од јануара до марта текуће године био је 75 одсто, односно око 1 одсто више него претходне године. Значајно је повећан и укупан обим продаје у иностраним активима где је забележен раст од 25 одсто у односу на прво тромесечје 2016. године. Истовремено, НИС је на тржиште Србије и региона наставио да пласира врхунска горива попут оних из *G-Drive* серије. Такође, НИС се упркос веома неповољним временским условима почетком године показао као поуздан партнер и обезбедио уредно снабдевање тржишта нафтним дериватима. У прва три месеца 2017. године производња нафте и гаса износила је 343 хиљаде условних тона што је 2 одсто више од планираног обима производње за први квартал ове године. У истом периоду, укупан обим прераде нафте и полупроизвода био је 765 хиљада тона, што је незнатно мање од прошлогодишњег резултата. Такав обим прераде је, између осталог, резултат задовољења потреба тржишта, расположивих залиха и оптимизације корпе сировина.

Истовремено, НИС је наставио да јача и своја партнерства, па је са немачког групом *BASF* потписан Споразум о пословно-техничкој сарадњи у области унапређења квалитета производног програма НИС-а, као и развоја технологије производње нафтних деривата. Поред, тога, НИС је наставио да буде добар партнер заједници у којој послује што је препознато и у широј јавности. За заслуге у унапређењу квалитета образовања у Србији кроз програм „Енергија знања“ НИС-у је у јануару уручена „Светосавска награда“ коју додељује Републичко министарство просвете, науке и технолошког развоја. Такође, НИС се поново потврдио и као водећи домаћи бренд јер је на додели признања „Најбоље из Србије“ у фебруару освојио две награде у категорији „Производна добра и пословне услуге“ - за најбољи корпоративни бренд и најбољи робни бренд – НИС Петрол.

Извештај о пословању

Важни догађаји у првом кварталу 2017. године

Јануар

- НИС а.д. Нови Сад је за допринос образовању у Републици Србији кроз корпоративни програм „Енергија знања“ у 2016. години добио „Светосавску награду“, коју додељује Министарство просвете, науке и технолошког развоја.
- НИС а.д. Нови Сад проглашен је за „Националног шампиона“ у категорији „Заштита животне средине и одрживи развој“ у оквиру такмичења за European Business Awards.
- НИС и ЕХИТ фондација су другу годину заредом расписали конкурс „Youth Heroes“, чија је основна идеја промоција младих, успешних и хуманих појединаца.
- У нишкој гимназији „Светозар Марковић“, уз подршку НИС-овог програма „Заједници заједно“, отворена је „Паметна учионица руског језика“.
- НИС Петрол с.р.л Букурешт је почео истражно бушење у бушотини Теремија 1000у блоку Ех-7 блоку на западу Румуније.



Фебруар



- НИС је објавио ревидиране консолидоване финансијске извештаје за 2016. годину.
- У оквиру признања „Најбоље из Србије“ које додељује Привредна комора Србије НИС је освојио две награде у категорији „Производна добра и пословне услуге“ - за најбољи корпоративни бренд и најбољи робни бренд – „НИС Петрол“.
- Александар Дјуков, генерални директор ЈАД „Гаспром њефт“, током боравка у Србији разговарао је са председником и премијером Србије, Томиславом Николићем и Александром Вучићем, а главне теме разговора биле су даљи развој НИС-а и могућности нових улагања ЈАД „Гаспром њефт“ у Србији. Г-дин Дјуков је посетио и НИС а.д. Нови Сад и разговарао са највишим руководством компаније.
- За време трајања Дејвис куп меча између репрезентација Србије и Русије у Нишу, НИС је у сарадњи са Тениским савезом Србије организовао тродневне бесплатне школе тениса за децу.
- НИС је трећу годину заредом организовао конференцију у области компензација и бенефиција.

Март

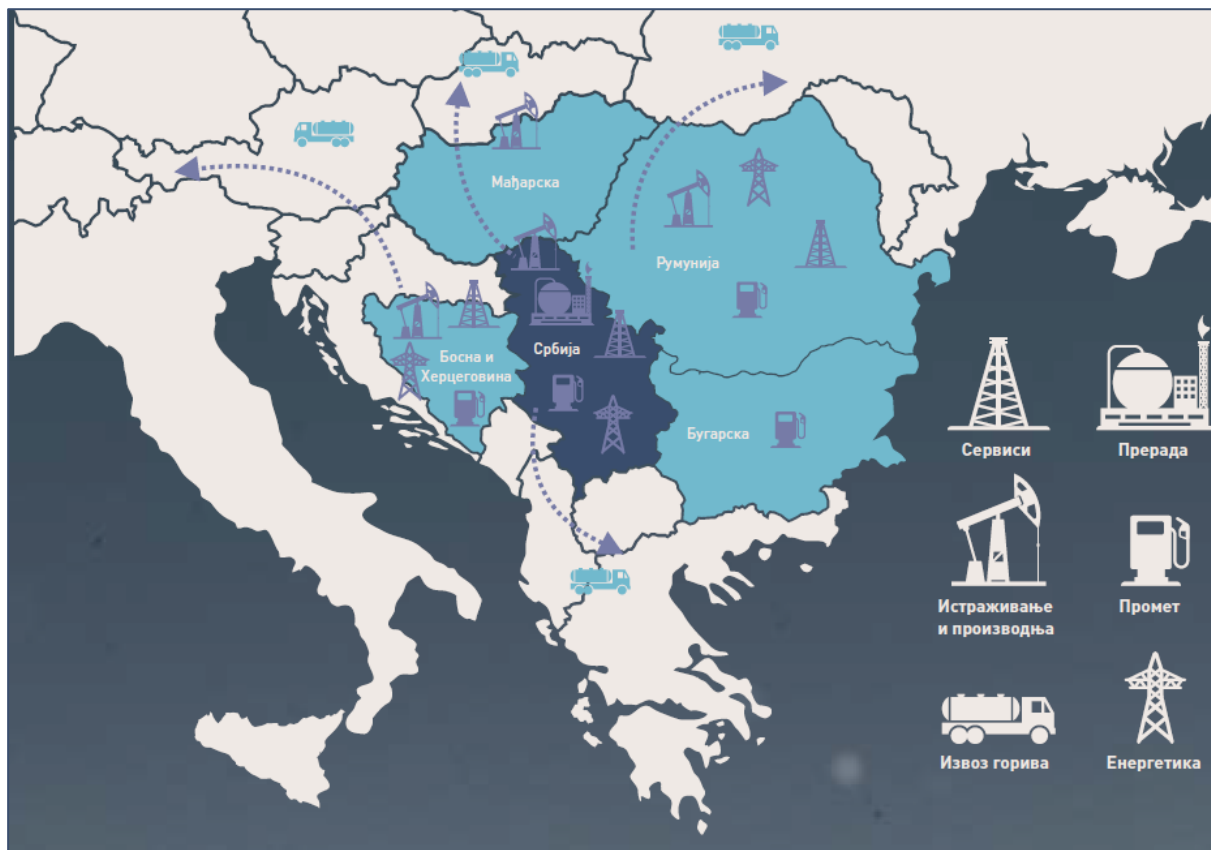
- Одбор директора НИС а.д. Нови Сад именовано је Кирила Тјурдењева на место генералног директора компаније.
- НИС а.д. Нови Сад и немачка хемијска компанија БАСФ потписали су Споразум о пословно-техничкој сарадњи у области унапређења квалитета производног програма НИС-а, као и развоја технологије производње нафтних деривата.
- НИС је Универзитетској дечјој клиници „Тиршова“ у Београду донирао средства за набавку медицинске опреме. НИС на Сајму аутомобила представио предности G-Drive премијум горива.
- Студенти Универзитета Јејл посетили НИС.

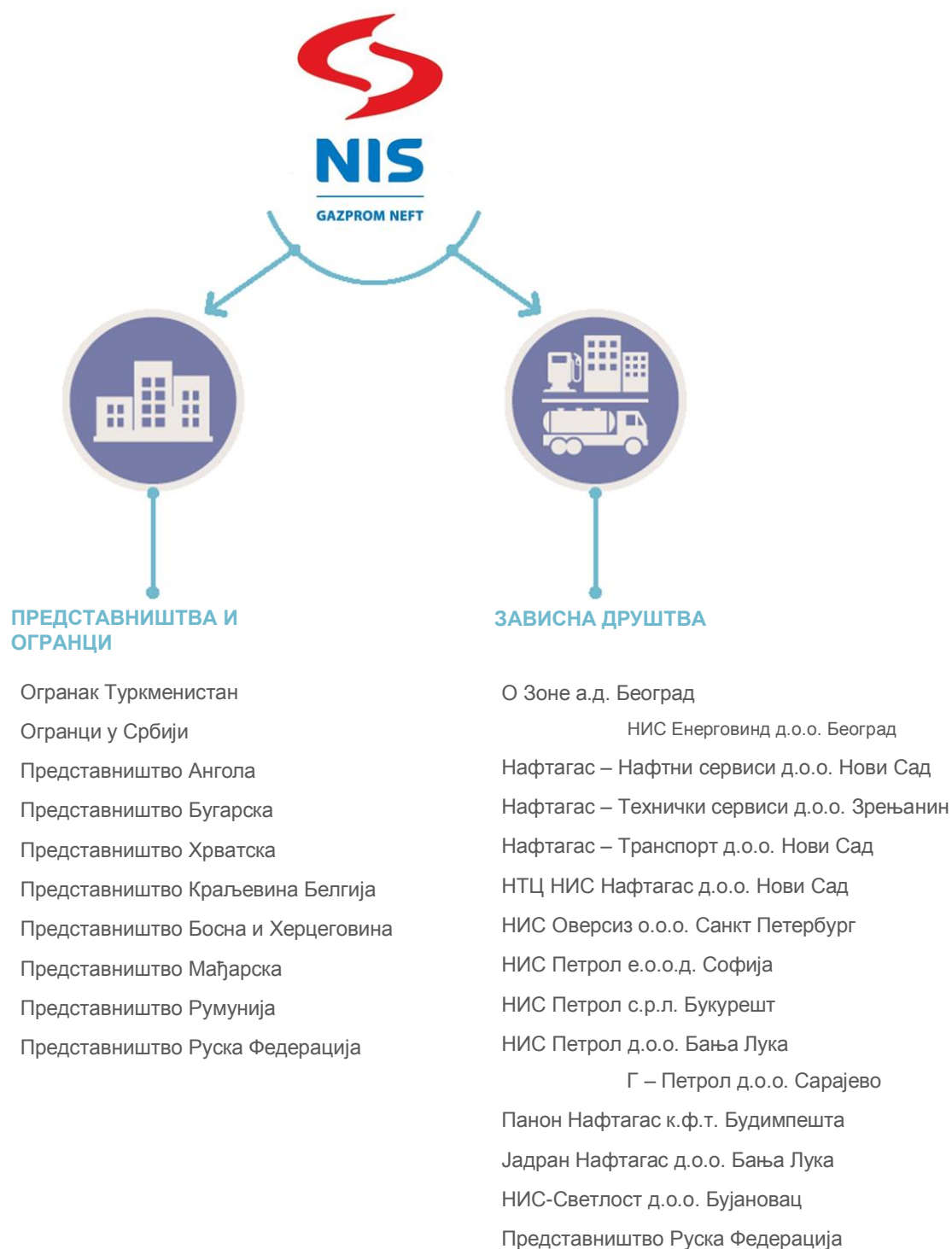


Профил НИС Групе

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

Група послује у 10 земаља широм света и ангажује међународни тим стручњака.





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

Делатност НИС Групе

Основне пословне активности НИС Групе организоване су кроз пет Блокова: Истраживање и производња, Сервиси, Прерада, Промет и Енергетика. Поред тога функције у оквиру корпоративног центра пружају подршку основним пословним активностима.

Активности **Блока „Истраживање и производња“** обухватају истраживање, производњу, инфраструктуру и операциону подршку производњи, управљање резервама нафте и гаса, управљање разрадом лежишта нафте и гаса, велике пројекте у области истраживања и производње.

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

У оквиру овог Блока послује и погон за припрему природног гаса, производњу ТНГ-а и газолена и уклањање CO₂ у Елемиру, чији је пројектовани капацитет 65.000 тона ТНГ-а и газолена годишње. У оквиру овог погона током 2016. године завршена је изградња Аминског постројења чиме је повећан квалитет гаса и обим производње, а позитиван еколошки ефекат се огледа у спречавању емисије угљен диоксида у атмосферу.

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

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

НИС поседује сопствене сервисне капацитете, који у потпуности задовољавају потребе Групе и пружају услуге трећим лицима. НИС обавља сервисне делатности преко зависних друштава Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад. Блок „Сервиси“ је извршио експанзију пословања на инострану тржишта: на територију Босне и Херцеговине, Румуније и Русије.

Блок „Прерада“ се бави прерадом сирове нафте и других сировина и производњом нафтних деривата. Производи широк спектар нафтних деривата: од моторних и енергетских горива до сировина за петрохемијску индустрију и осталих нафтних производа. Прерађивачки комплекс Блока „Прерада“ обухвата производни погон у Панчеву². Максимални пројектовани капацитет рафинеријских постројења у Панчеву износи 4,8 милиона тона годишње. Након завршетка изградње постројења за благи хидрокрекинг и хидрообраду (МНС/ДНТ) у 2012. години, НИС производи моторно гориво европског стандарда квалитета, а у плану је и даља модернизација рафинеријских капацитета и изградња постројења за одложено коксовање.

Блок „Промет“ Обухвата спољну и унутрашњу трговину, трговину на велико, трговину на мало нафтним дериватима и допунским асортиманом.

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

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

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

Блок „Енергетика“ се бави производњом електричне и топлотне енергије из конвенционалних и обновљивих извора, производњом и продајом компримованог природног гаса, продајом природног гаса, трговином електричне енергије, развојем и увођењем стратешки важних енергетских пројеката, развојем и имплементацијом пројеката за повећање енергетске ефикасности.

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

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

У току је реализација пројеката изградње термоелектране-топлане у Панчеву и изградње ветропарка у Пландишту кроз заједничко улагање са партнерима.

На својим налазиштима нафте и гаса НИС има 14 малих електрана чија је укупна снага 13,8 MWe. Већина малих електрана производи и топлотну енергију за потребе сопствених постројења. Овако произведена електрична енергија продаје се и на тржишту. Поред малих когенеративних постројења, НИС, производи електричну и топлотну енергију и у Енергани Панчево, са снагом генератора 10,7 MWe. Топлотна и електрична енергија из Енергане се у целисти пласира Рафинерији Панчево.

Подршку основним пословним активностима пружа 10 Функција унутар матичног Друштва – НИС а.д. Нови Сад. Од тих Функција подршке пет је делимично децентрализовано и има функционално подређене делове у оквиру блокова³, док су остале функције централизоване⁴. Један од заменика генералног директора задужен је за петрохемијске послове.

Општи подаци о НИС а.д. Нови Сад

Пословно име:	НИС а.д. Нови Сад
Матични број:	20084693
Адреса:	Нови Сад, Народног фронта 12
ПИБ:	104052135
Web site:	www.nis.eu
имејл адреса:	office@nis.eu
Делатност:	0610 - експлоатација сирове нафте
Број и датум регистрације у АПР:	БД 92142, 29.09.2005.
Укупан капитал на дан 31.03.2017.:	220.948.474.000 РСД
Основни капитал на дан 31.03.2017.:	81.530.200.000 РСД
Број запослених⁵ на дан 31.03.2017.:	3.911
Ревизорска кућа која је ревидирала последњи финансијски извештај (од 31.12.2016.):	Pricewaterhouse Coopers д.о.о. Београд Омладинских бригада бр. 88а 11070 Нови Београд
Организовано тржиште на којем се тргује акцијама издаваоца:	Београдска берза а.д. Београд Омладинских бригада бр. 1 11070 Нови Београд

³ Функција за финансије, економику, планирање и рачуноводство, Функција за стратегију и инвестиције, Функција за материјално-техничку и сервисну подршку и капиталне инвестиције, Функција за организациона питања и Функција за HSE.

⁴ Функција за правна и корпоративна питања, Функција за корпоративну заштиту, Функција за спољне везе и односе са државним органима, Функција за односе са јавношћу и комуникације и Функција за интерну ревизију. Функција за интерну ревизију подређена је Генералном директору, док лице одговорно за унутрашњи надзор подноси извештаје Комисији за ревизију Одбора директора.

⁵ Без запослених преко услужних предузећа и без запослених у зависним друштвима и представништвима.

Систем управљања Друштвом

Друштво је успоставило једнодомни систем управљања, у коме централну улогу у управљању Друштвом има Одбор директора, који је одговоран за реализацију постављених циљева и остваривање резултата, док акционари своја права и контролу врше првенствено преко Скупштине акционара.

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



Графикон бр. 1: Структура корпоративних органа и тела НИС а.д. Нови Сад

Скупштина акционара

Скупштину акционара као највиши орган Друштва чине сви акционари.

Одбор директора

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

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



Вадим Јаковљев
председник Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт”, први заменик генералног директора задужен за питања истраживања и производње, стратешко планирање, спајања и аквизиције.

Рођен је 30. септембра 1970. године у Шаркану, СССР.

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

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



Кирил Тјурдењев
генерални директор НИС а.д. Нови Сад
члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

Рођен је 19. априла 1977. године у СССР-у.

Са највећим успехом дипломирао је на Факултету за међународне односе, а затим и стекао звање магистра међународног права на Московском државном институту за међународне односе (МГИМО). Такође, на Универзитету у Манчестеру стекао је звање магистра права (LL.M.). Стручно се усавршавао у оквиру програма за извршне руководиоце у међународној бизнис школи *INSEAD* и Лондонској школи бизниса. Од 2000. до 2004. године радио је у *A. T. Kearney*. Године 2004. прелази у *McKinsey & Co*. Од 2007. до 2012. године био је заменик генералног директора за стратегију и корпоративни развој у „Сибур – Минерална ђубрива”. Године 2012. прешао је на позицију извршног потпредседника и члана Извршног одбора АФК „Система”. Пре доласка у НИС, г-дин Тјурдењев је обављао функцију председника и председавајућег Одбора дирекотра ОАД „Обједињена петрохемијска компанија”, која је у то време била део групе АФК „Система”, а такође је био на позицији председника Одбора директора ОАД „Уфаоргсинтез”. У мају 2016. године почиње са радом у НИС а.д. Нови Сад на позицији Првог заменика генералног директора за прераду и промет. У марту 2017. године именован је за генералног директора НИС а.д. Нови Сад.

На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 08.12.2016. године.



Даница Драшковић
члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

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

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

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



Алексеј Јанкевич

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

члан Комисије за ревизију

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

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

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

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



Горан Кнежевић

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,

председник Комисије за именовања

Рођен је 12.05.1957. године у Банатском Карловцу, Србија.

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

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



Кирил Кравченко

члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад

члан Комисије за именовања

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

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

Године 1998. је са највећим успехом дипломирао социологију на Московском државном универзитету „М.В.Ломоносов“, где је магистрирао. Даље образовање наставио је на Отвореном британском универзитету (менаџмент финансија), а од 2003. до 2004. године у школи бизниса *IMD Business School*. Доктор је економских наука и професор. До 2000. године радио је у области консалтинга, а од 2000. до 2004. године у компанији ЈУКОС, на различитим позицијама у Москви и Западном Сибиру и у компанији Schlumberger (партнерски програм са НК ЈУКОС). Од 2004. до 2007. године био је административни директор „МХК ЕвроХим“ а.д. Више пута је биран за члана управних одбора у већим руским и интернационалним компанијама. У априлу 2007. године именован је за потпредседника ЈАД „Гаспром њефт“. Од јануара 2008. године је заменик председника Извршног одбора ЈАД „Гаспром њефт“, заменик генералног директора за организациона питања. Од марта 2009. године је заменик генералног директора за управљање иностраним активима ЈАД „Гаспром њефт“. Од фебруара 2009. до марта 2017. године је обављао дужност генералног директора НИС а.д. Нови Сад.

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



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

Рођен је 17.03.1971. године у Лењинграду, СССР.

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

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



Никола Мартиновић
члан Одбора директора НИС а.д. Нови Сад,

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

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

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



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

Рођен је 15. октобра 1950 у Бечу, Аустрија.

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

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

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



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

Рођен је 27.08.1954. године у Грозном, СССР.
 Године 1976. завршио је Нафтни институт у Грозном, смер хемијске технологије прераде
 нафте и гаса. Од 1976. до 1993. године радио је у Рафинерији „Шерипов“ у Грозном, где
 је прошао пут од оператера до директора Рафинерије. Године 1996. почео је да ради у
 компанији „Славњефт“, на месту управника Одељења за промет нафте и нафтних
 деривата, а касније је именован за потпредседника НГК „Славњефт“. На дужност
 потпредседника за прераду и промет компаније „Сибњефт“ (од јуна 2006. године – ЈАД
 „Гаспром њефт“) именован је у априлу 2006. године.
 На функцију члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је 10.02.2009.
 године.



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

Рођен је 29. маја 1964. године у Москви, СССР.
 Шеф праксе у одељењу „Talent Performance and Leadership Development Consulting“.
 Директор је „Talent Equity Institute“, старији партнер компаније „Ward Howell“ и професор
 предузетничког лидерства међународне школе бизниса INSEAD. Има преко 15 година
 искуства рада у сфери практичног управљања. Обављао је дужности генералног
 директора „Алфа телеком“, председника и генералног директора „Millicom International
 Cellular“, Русија и ЗНД, главног оперативног директора „Вимпелком“, директора за
 управљање особљем „ОТИС Еливејтор“, Централна и Источна Европа. Био је
 председник Управног одбора ОАД СУЕК и ЗАД „Вимпелком-Р“.
 На функцију независног члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад именован је
 21.06.2010. године.

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОД у првом кварталу 2017. године, нето у РСД

Чланови Одбора директора	18.845.330
--------------------------	------------

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

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

Чланство у Одбору директора или Надзорном одбору других друштава

Вадим Јаковљев	<ul style="list-style-type: none"> • ОАД НГК „Славњефт“ • ОАД „СН-МНГ“ • ДОО „ГПН Развој“ (председник ОД) • ОАД „Гаспром њефт-ННГ“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-Исток“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-Хантос“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-НТЦ“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-Оренбург“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт-Сахалин“ • Салим Петролеум Девелопмент Н.В. (члан Надзорног одбора) • ОАД „Томскњефт“ ВНК (председник ОД) • ДОО „Гаспром њефт шелф“
Кирил Тјурдењев	-
Даница Драшковић	-

Алексеј Јанкевић	<ul style="list-style-type: none"> • ОАД „НГК“ „Славњевфт“ • АД „Гаспром њевфт – Аеро“ • ДОО „Гаспром њевфт – СМ“ • ДОО „Гаспром њевфт Бизнес-Сервис“ • „Гаспром њевфт Лубрикантс Италија СПА“ • ДОО „Гаспром њевфт Марин Бункер“ • ДОО „Гаспром њевфт шелф“
Горан Кнежевић	-
Кирил Кравченко	<ul style="list-style-type: none"> • Потпредседник Националног нафтног комитета Србије • Члан ОД Тениске федерације Србије • Члан УО САМ – Српска асоцијација менаџера • АД „Гаспром њевфт-Мобилна карта“ • ДОО „Аутоматика-Сервис“
Александар Крилов	<ul style="list-style-type: none"> • АД „Гаспром њевфт-Новосибирск“ • АД „Гаспром њевфт-Омск“ • ЈАД „Гаспром њевфт-Тјумен“ • АД „Гаспром њевфт-Урал“ • ОАД „Гаспром њевфт-Јарослављ“ • АД „Гаспром њевфт-Северозапад“ • ДОО „Гаспром њевфт Азија“ • ДОО „Гаспром њевфт - Таџикистан“ • ДОО „Гаспром њевфт - Казахстан“ • ДОО „Гаспром њевфт - Центар“ • АД „Гаспром њевфт - Терминал“ • ДОО „Гаспром њевфт – Регионална продаја“ • АД „Гаспром њевфт – Транспорт“ • ДОО „Гаспром њевфт – Југ“ • ДОО „Гаспром њевфт – Краснојарск“ • ДОО „Гаспром њевфт – Корпоративна продаја“ • ИДОО „Гаспром њевфт – Белнефтепродукт“ • АД „Гаспром њевфт – Алтернативна горива“ • ДОО „ИТСК“
Никола Мартиновић	-
Волфганг Рутеншторфер	<ul style="list-style-type: none"> • „Flughafen Wien“ AG, Беч, члан Надзорног одбора • „RHI“ AG, Беч, члан Надзорног одбора • Telekom Austria, председник Надзорног одбора
Анатолиј Чернер	<ul style="list-style-type: none"> • ОАД НГК „Славњевфт“ • АД „Гаспром њевфт-ОНПЗ“ • ОАД „Славњевфт-ЈАНОС“ • АД „Гаспром њевфт –МНПЗ“ • АД „Гаспром њевфт-Аеро“ (председник ОД) • АД „Санктпетербуршка Међународна робно-сировинска берза“ • ДОО „Гаспром њевфт – СМ“ • ДОО „Гаспром њевфт Марин Бункер“ (председник ОД) • ДОО „Гаспром њевфт – Логистика“ (председник ОД) • ОАД „Мозирски НПЗ“ • „Гаспром њевфт Лубрикантс Италија СПА“ • ДОО „Гаспром њевфт – Каталитички системи“ (Председник ОД)
Станислав Шекшња	<ul style="list-style-type: none"> • Dentsu Aegis Network Russia (члан ОД) • НЛМК (члан ОД) • ДОО „Компанија Руско рибарство“ (члан ОД)

Комисије Одбора директора

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

Одбор директора је именовао чланове комисија у следећим саставима:

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

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

Одбор Скупштине акционара

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

Чланови Одбора Скупштине акционара на дан 31.03.2017. године



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

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

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

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

**Зоран Грујичић**

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

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

Завршио је Машински факултет Универзитета у Београду. Од 1980. до 1994. године био је генерални директор, технички директор, директор производње и пројектант Фабрике термотехничких уређаја Цер Чачак. Од маја 1994. године до фебруара 1998. године радио је као саветник генералног директора предузећа Интеркомерц, Београд. Од фебруара 1998. до јуна 2004. године радио је као директор предузећа *MNG Group* д.о.о. из Чачка. Од јуна 2004. до фебруара 2007. године био је директор Трговинског предузећа Агрострој а.д. Чачак, директор Командитног друштва Леонардо, Чачак и директор Центра за путеве Војводине. Од фебруара 2007. године до данас запослен је у НИС а.д. Нови Сад и то на пословима помоћника директора Дирекције логистике Југопетрола, управника РЦ Чачак у Дирекцији малопродаје, Регион Чачак, менаџера за развој малопродајне мреже у Дирекцији за развој Блока „Промет“. Од 01.10.2012. до јануара 2016. године био је запослен на радном месту саветника директора Блока „Промет“. Од фебруара 2016. године запослен је на радном месту саветника директора Функције за спољне везе и односе са државним органима.

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

**Алексеј Урусов**

члан Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара НИС а.д. Нови Сад, директор Дирекције за економику и корпоративно планирање ЈАД „Гаспром њефт“

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

Завршио је Тјуменски државни универзитет (специјалност финансије) и Вулверхемптонски универзитет у Великој Британији (специјалност пословна администрација). Магистар социолошких наука. Од 2006. до 2008. године био је извршни потпредседник за планирање и управљање ефикасношћу пословања и контролом у групи Интегра. Од 2002. до 2006. године радио је у компанији ТНК-ВР. Од 2002. до 2003. године је у Групи за мониторинг и контролу при Од ТНК, а у периоду од 2004. до 2006. године као финансијски директор у пословној јединици ТНК-ВР Украјина. Од 2009. до 2012. године радио је у НИС а.д. Нови Сад (Србија) на функцији финансијског директора. Од 2012. године до данас врши дужност директора Дирекције за економику и корпоративно планирање ЈАД “Гаспром њефт”.

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

Укупан износ накнада исплаћен члановима ОСА у првом кварталу 2017. године, нето у РСД

Чланови ОСА	5.006.571
-------------	-----------

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

Име и презиме	Број акција	% учешћа у укупном броју акција
Ненад Мијаиловић	5	0,000003066%

Чланство у Одбору директора или Надзорном одбору других друштава

Ненад Мијаиловић	-
Зоран Грујичић	-
Алексеј Урусов	• Члан Надзорног одбора у Друштву Gazpromneft Marine Bunker Balkan S.A.

Генерални директор

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

Генерални директор НИС а.д. Нови Сад је г-дин Кирил Тјурдењев.

Саветодавни одбор генералног директора

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

Послови са личним интересом и забрана конкуренције

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

Забрана конкуренције - У циљу праћења поштовања забране конкуренције, Друштво има праксу кварталног анкетавања чланова Одбора директора о тренутном ангажовању, као и о чланствима у Одборима директора и Надзорним одборима у другим друштвима.

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

Трансакције са повезаним лицима

НИС Група је у току прва три месеца 2017. године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних деривата и електричне енергије. Преглед трансакција с повезаним друштвима дат је у напоменама уз финансијске извештаје.

Управљање ризицима

Интегрисани систем управљања ризицима

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

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

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

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

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

Шема процеса ИСУР у НИС-у



*По потреби и чешће.

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

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

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

Интегрисање ИСУР у процес пословног планирања

Кључне ризике, повезане са циљевима друштва, идентификује руководство, а потврђује Одбор директора путем усвајања бизнис планова Друштва. Процена ризика је саставни део процеса бизнис планирања, а информације о кључним ризицима: процењени финансијски ефекат ризика, стратегије управљања, мере за управљање ризицима и потребни финансијски ресурси за реализацију мера су саставни део усвојених бизнис планова.

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

Оперативни ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Ризици у области истраживања и производње нафте и гаса

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

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

Мере које се примењују у циљу смањења ризика су одабир кандидата за истражно бушење на основу сеизмогеолошке интерпретације нових 3D сеизмичких података, експертиза програма геолошко-истражних радова од стране највећег акционара и одабир најперспективнијих бушотина, коришћењем најсавременијих метода истраживања, искуства у спровођењу геолошко-истражних радова, што све утиче на смањење вероватноће настанка ризика.

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Тржишни ризици

Валутни ризик - НИС Група послује у међународним оквирима и изложена је ризику промене курса страних валута, који проистиче из пословања различитим валутама, првенствено USD и EUR. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.

Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте према USD неутралише се кроз природни хеџинг продајних цена нафтних деривата које се прилагођавају променама курса. Осим тога, користе се и инструменти управљања ризицима као што су форвард трансакције на девизном тржишту, које доприносе смањењу ефекта негативних курсних разлика у ситуацији депресијације националне валуте према USD или EUR. У остале мере спадају и уравнотежавање девизног подбиланса у смислу уједначавања валута наплате извоза са валутама девизних обавеза; управљање валутном структуром кредитног портфолија и сл.

Ризик промене цена – НИС Група је због своје основне активности изложена ризицима промене цена, и то цена сирове нафте и нафтних деривата, које утичу на вредност залиха и марже у преради нафте, што даље утиче на будуће токове новца.

Део ових ризика се елиминише кроз прилагођавања продајних цена нафтних деривата променама цена нафте и деривата. На нивоу Гаспром њефт Групе врши се процена потреба за коришћењем одређених инструмената робног хеџинга за зависна друштва у оквиру Групе, укључујући и НИС а.д. Нови Сад као зависно друштво.

Додатно, у циљу смањења потенцијалног негативног утицаја овог ризика, спроводе се следеће мере:

- годишње планирање засновано на изради више сценарија, праћење планова и благовремено кориговање оперативних планова набавке сирове нафте;
- редовна заседања Комисије НИС а.д. Нови Сад за набавку/продају сирове нафте ради разматрања свих најзначајнијих питања, како у процесу набавке, тако и у процесу продаје сирове нафте (продаја нафте из Анголе – *Palanca* сирове нафта);
- тенденција закључења дугорочних уговора за набавку сирове нафте по што повољнијим комерцијалним условима, са дужим роковима плаћања на бази отвореног рачуна, као и закључења купопродајних уговора, по основу којих би НИС а.д. Нови Сад, у складу

са закљученим међудржавним споразумима, био ослобођен обавезе плаћања царине при увозу, а по основу остварења преференцијалног статуса;

- проширење круга испоручилаца, успешна сарадња са ЕУ компанијама, све већа конкурентност у тендерској процедури набавке из увоза и све видљивији резултати помака у погледу набавних цена
- проширење/диверсификација корпе нафти за потенцијалну набавку из увоза, обезбеђење узорака оних типова нафте који се до сада нису прерађивале у Рафинерији нафте Панчево; стална настојања за оптимизацијом процеса и тежња ка што бољим економским ефектима и показатељима
- повремено спровођење бенчмаркинг процедуре ради испитивања тржишта и кретања цена, односно сагледавања комерцијалних капацитета најзначајнијих потенцијалних испоручилаца сирове нафте, реномираних компанија које су доминантне и поуздане у трговини сировом нафтом;
- свакодневно праћење публикација за сирову нафту, анализа/испитивање нових типова сирове нафте који нису до сада прерађивани у постројењима НИС-а, анализа и сагледавање потенцијалних комерцијалних услова њихове набавке.

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

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

Кредитни ризик

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

Управљање кредитним ризиком успостављено је на нивоу НИС Групе. У погледу кредитних лимита, банке се рангирају према утврђеним методологијама за кључне и остале банке, у сврху одређивања максималног износа изложености НИС а.д. Нови Сад према банци у било ком моменту (кроз депозите, инструменте документарног пословања: банкарске гаранције, акредитиве, итд. – издате у корист НИС а.д. Нови Сад).

По питању потраживања од купаца, постоји развијена методологија кредитних лимита на основу које се дефинише ниво изложености према одређеним купцима, у зависности од њихових финансијских показатеља.

Ризик ликвидности

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

НИС Група континуирано прати ликвидност у циљу обезбеђивања довољно готовине за потребе оперативног, инвестиционог и финансијског пословања. У ову сврху се врши континуирано уговарање и обезбеђивање довољно расположивих кредитних и документарних линија уз истовремено поштовање максималног дозвољеног нивоа кредитне задужености, као и испуњење обавеза из уговора са пословним банкама (ковенанте).

Пројектовање ликвидности узима у обзир планове Групе у погледу измирења дугова, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним циљевима, и базира се на дневним пројекцијама новчаних токова целе НИС Групе, на основу којих се доносе одлуке о потреби евентуалног екстерног задуживања, за шта обезбеђује адекватне банкарске изворе финансирања у оквиру дозвољених лимита задужености постављених од стране ЈАД „Гаспром њефт”.

У циљу повећања ликвидности и смањења зависности од екстерних извора финансирања, као и у циљу смањења трошкова финансирања НИС Групе, од 01.01.2014. у НИС Групи је на снази cash pooling систем управљања ликвидношћу, који подразумева централизовану управљање ликвидношћу и финансирањем дела НИС Групе у Републици Србији⁶.

Од половине септембра 2014. године НИС а.д. Нови Сад је изложен ризику ограничених могућности екстерног финансирања, због увођења секторских санкција ЕУ и САД према највећим енергетским компанијама у руском власништву, као и њиховим зависним друштвима основаним ван ЕУ.

НИС је захваљујући континуираном праћењу геополитичке ситуације и ситуације на тржиштима капитала, као и благовременој реакцији и закључењу кредитних линија са банкама пре увођења поменутих санкција, успео да обезбеди довољно лимита за документарно пословање, као и кредитирање НИС Групе у току 2015. и 2016. године. Поред тога, у циљу прибављања неопходних финансијских средстава за наредни период НИС је преговарао/уговорио нове кредитне линије са српским банкама и арапским банкама за финансирање неограничених намена, као и европским банкама са седиштем у Србији за финансирање увоза из ЕУ (финансирање на рок дужи од 30 дана је дозвољено уколико је предмет финансирања увоз роба или

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

услуга из ЕУ), и на тај начин обезбедио потребна средства за 2017. годину и део средстава за 2018. годину.

У току четвртог квартала 2016. године спроведен је тендер за реструктурирање кредитног портфеља НИС а.д. Нови Сад чији је циљ обезбеђивање довољно кредитних лимита (преко 400 милиона евра) за повлачење повољних кредита од ЕУ банака на рок од 5 година за увоз из ЕУ. Ови извори финансирања биће расположиви у току 2017. године и користиће се приликом плаћања увоза роба и услуга из ЕУ, захваљујући чему ће НИС бити у могућности да из вишкова ликвидности насталих повлачењем кредита по повољнијим условима враћа неповољне кредите из свог портфеља пре рока њиховог доспећа и на тај начин практично изврши рочно реструктурирање кредитног портфеља (повећано учешће дугорочних кредита у портфељу, просечан рок кредитног портфеља продужен), биће смањено учешће доларских кредита који са собом носе ризик повећавања базне стопе (USD LIBOR) и ризик негативних курсних разлика, биће повучени нови кредити у валути EUR по повољнијим каматним стопама, а све у границама дозвољеног задуживања, што ће у наредне 3 године ослободити новчани ток за инвестициона улагања у том периоду (посебно Пројекат „Дубока прерада“).

Остали ризици

ОПИС РИЗИКА

МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Ризик увођења економских рестриктивних мера ЕУ и САД Гаспром њефт Групи

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

НИС редовно прати догађања на међународној сцени, оцењује последице по пословање и предузима одговарајуће активности како би се НИС изузео из режима санкција ЕУ. Осим тога, у складу са дозвољеним изузецима санкционог режима (дугорочно задуживање је могуће искључиво ако је намењено финансирању увоза роба и услуга из ЕУ) пословање НИС-а се континуирано прилагођава овој могућности кроз повећање обима увоза роба и услуга од ЕУ добављача. На тај начин, обезбеђују се средства за финансирање дугорочног развоја НИС-а и поред ограничења санкционог режима.

Пословно окружење

Свет

Међународна агенција за енергију (IEA) не очекује велики пораст цена нафте без обзира на напоре Организације земаља извозница нафте и дела независних произвођача да смањеном производњом стабилизују цене на вишим нивоима од садашњих. ОПЕС и 11 независних произвођача су од почетка 2017. године почели да спроводе споразум о смањењу производње нафте за 1,8 милиона барела на дан у трајању шест месеци с могућношћу продужења. Тиме се покушава да се смањи засићеност тржишта нафтом и утиче на враћање цена на ниво прихватљив за све произвођаче. IEA процењује да на светском тржишту постоје огромне залихе нафте и да зато није реално очекивати да ће ускоро доћи до смањења понуде нафте и последично томе до раста цена. Уз то, упозорава се да, када се и појави раст цена нафте, то одмах користе други произвођачи не само из САД, него и из Бразила и Канаде за пласирање додатних количина, што опет води одржавању ниских цена.

Истовремено, ОПЕС је објавио да залихе сирове нафте почињу да падају, те да постоји „опрезни оптимизам“ да се тржиште већ враћа у равнотежу. Morgan Stanley у свом извештају наводи да су залихе сирове нафте, укључујући и оне у Кини, Јапану и на плутајућим терминалима широм света, смањене за 72 милиона барела.

Највећи произвођачи у првом кварталу 2017. године су били Русија, Саудијска Арабија, УАЕ, и Кувајт

Дана 29. марта, влада Велике Британије је обавестила Европски савет о својој намери да се повуче из Европске уније. Обе стране сада имају две године да утврде детаље раздвајања. Први део неизвесности од референдума Brexit - да ли ће Велика Британија дефинитивно напустити ЕУ је овим решен.

Излазак је утицао на фунту, која је до сада пала 16% у односу на ниво који је према долару имала пре референдума, али није утицао на тржиште капитала, што је знак отпорности привреде Велике Британије.

Светски савет за енергију објавио је извештај „Монитор питања енергетике 2017“, а главни закључци извештаја су:

- светске потребе за примарном енергијом ће наставити да успоравају раст и максимум ће достићи пре 2030,
- потреба за електричном енергијом ће се удвостручити,
- Раст соларне и енергије ветра ће се наставити, али је % раста тешко проценити,
- лака теретна возила ће представљати главни проблем за циљеве редукције угљеника, и
- технолошка достигнућа ће имати бољи позитиван ефекат него политике влада.

Србија

Шеф мисије ММФ-а је приликом посете Србији крајем марта 2017. истакао је да економски програм Србије доноси добре резултате, али да структура тржишта рада показује колико тога још Србија треба да уради да би испунила свој потенцијал као динамична тржишна економија. Прелазак са неефикасног и заштићеног јавног сектора на продуктиван и конкурентан приватни сектор је управо циљ програма Србије који подржава ММФ. Тај циљ се може постићи „структурним реформама“ које подразумевају унапређење пословног окружења, борба против сиве економије, реструктурирањем државних предузећа и реформама државне управе.

Светска банка повећала је у јануару 2017. прогнозу раста бруто домаћег производа (БДП) Србије за 2017. годину на 2,8 одсто, што је за 0,5 процентних поена више од претходне процене.

Убрзање раста се очекује по основу макроекономске стабилности, унапређења пословног окружења, повећања капиталне потрошње државе, ефеката релаксације монетарне политике у претходном периоду, спровођења структурних реформи и опоравка тражње; а све заједно, истакао је министар Вујовић, утицаће на убрзање привредног раста Србије и спровођење циља да се у 2017. години достигне БДП од најмање 3%.

Инфлација је ушла у границе новог циља у јануару 2017. године, на раст укупне инфлације највише су утицале цене енергената и непрерађене хране.

Малопродајне цене робе и услуга које се користе за личну потрошњу (индекс потрошачких цена) у јануару 2017. године, у поређењу са истим месецом 2016. године, повећане су 2,4%, у фебруару 2017. године у поређењу са истим месецом претходне године, повећане за 3,2%, док су

потрошачке цене у марту 2017. године у поређењу са истим месецом претходне године, повећане за 3,6%.

Индустријска производња у периоду јануар–фебруар 2017. године, у поређењу са истим периодом 2016. године, већа је за 0,7%. Дошло је до раста у производњи капиталних производа (7,3%), трајних производа за широку потрошњу (5,5%) и интермедијарних производа, а пад је забележен у производњи енергије (10,4%),

Извоз робе у периоду јануар-фебруар, изражен у еврима, имао је повећање од 8,5% у поређењу са истим периодом претходне године. Увоз робе имао је повећање од 11,7% у односу на исти период прошле године.

Покривеност увоза извозом је 76,4% и мања је од покривености у истом периоду претходне године, када је износила 78,7%.

У фебруару 2017. године у поређењу са истим месецом прошле године, просечна бруто зарада номинално је већа за 5,8% и реално је већа за 2,5%, док је просечна нето зарада номинално већа за 5,7% и реално је већа за 2,4%.



Графикон бр. 2: Кретање курса USD/RSD⁷

- Просечна вредност курса USD/RSD у првом кварталу 2017. године виша је за 4,99 динара, односно за 4% од просечне вредности у првом кварталу 2016. године.
- У првом кварталу 2017. године курс USD/RSD пао је за 1,01 динар или за 1%.
- У првом кварталу 2016. године курс USD/RSD је пао за 2,65 динара или за 2%.



Графикон бр. 3: Кретање цене нафте типа Urals RMBC⁸, \$/bbl

- Просечна цена нафте типа Brent у првом кварталу 2017. године виша је за 20 \$/bbl, односно за 62% од просечне цене у првом кварталу 2016. године.
- У првом кварталу 2017. године цена нафте је опала за 3,29 \$/bbl, односно за 6%.
- У првом кварталу 2016. године цена нафте је порасла за 1,88 \$/bbl, односно за 5%.

⁷ Извор: НБС.

⁸ Извор: Platts.

Положај на тржишту⁹

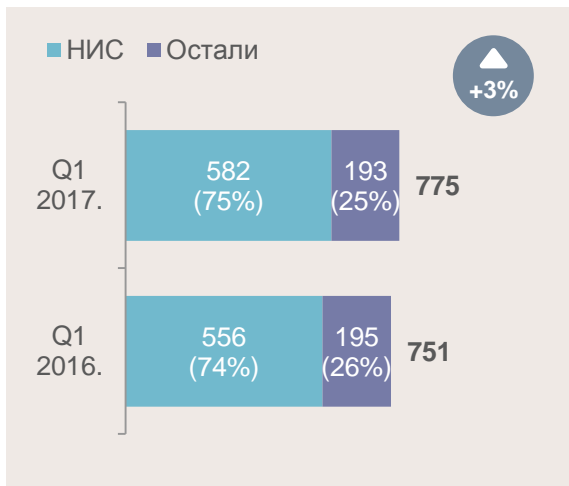
Тражња за моторним горивима на тржишту региона расте у поређењу са истим периодом прошле године као последица позитивних макроекономских трендова.

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

Позитиван утицај на раст потрошње дизел горива у Србији имају побољшани резултати грађевинске и прерађивачке индустрије, као и раст транспорта.

Део потрошње дизел горива остаје у сивој зони, првенствено кроз намешавање неакцизних базних уља, премда је крајем првог квартала приметна појачана контрола увоза од стране инспекцијских органа и Управе царина.

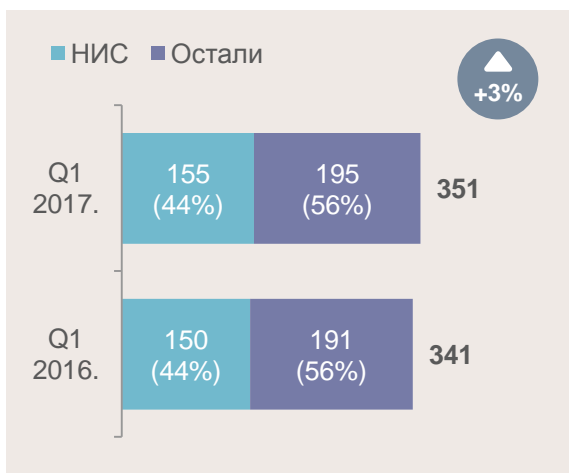
Србија



Графикон бр. 4: Обим тржишта нафтних деривата РС¹⁰, у хиљ. тона

У првом кварталу 2017. године укупна потрошња нафтних деривата у Србији порасла је у односу на исти период 2016. године, чему је највише допринео раст потрошње авио горива, примарног и моторног бензина, дизела, лож уља мазута и мазива, што је углавном условљено нижим ценама деривата и значајним инфраструктурним радовима. У истом упоредном периоду потрошња ТНГ-а, битумена, кокса и осталих деривата (специјални бензини, толуол...) је нижа.

Тржишно учешће НИС-а има растући тренд. Уколико мере које имају за циљ смањење количине деривата у тзв. сивој зони, сегмент недоступан за легалне учеснике на тржишту, претпоставка је да ће ниво продаје у легалним токовима, а тиме и НИС-ово учешће, расти у наредном периоду.



Графикон бр. 5: Обим малопродајног тржишта моторних горива¹¹ РС, у хиљ. тона

Малопродајно тржиште у прва три месеца 2017. године је у укупном износу увећано за 2,8% у односу на исти период 2016. годину. НИС је незнатно увећао своје тржишно учешће у малопродаји Републике Србије за 0,20 процентних поена.

Раст у потрошњи горива је повезан са растом транспорта, увећањем возног парка и транзитног саобраћаја.

⁹ Извори информација на основу којих су креиране пројекције: за Србију – интерне анализе и процене Блока Промет; за Бугарску и Румунију – PFC и Eurostat; за Босну и Херцеговину – PFC и интерне процене.

¹⁰ Подаци за 2016. годину су дати на основу процене.

¹¹ Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (гас, моторна горива, дизели и ЕЛ лож-уље које се користи као моторно гориво). ТНГ боце нису укључене. Подаци за 2016. годину су дати на основу процене.

Босна и Херцеговина

Фискални савет Босне и Херцеговине предложио је процедуру измене и допуне Закона о акцизама. Акцизе ће обухватити нафту и нафтне деривате што значи да би овим изменама и допунама дошло до повећања цена ових производа. Договорено је и да се ПДВ који се буде прикупљао од ових акциза правилно расподели између ентитета. Усвајање овог закона је један од услова за аранжман са Међународним монетарним фондом (ММФ).

У Босни и Херцеговини се традиционално продаје бензин по најнижим ценама у региону, док је дизел у региону скупљи само у Републици Македонији, што и даље ствара простор за прекограничну продају.

Федерална влада усвојила је Биланс енергетских потреба Федерације Босне и Херцеговине за 2017. годину, коју је припремило Федерално министарство енергије, рударства и индустрије. Када је реч о нафтним дериватима, планиран је пласман од 950.000 тона, од тога из увоза 730.000 тона, а из Рафинерије Брод 220.000 тона.

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

Учешће НИС-а¹³ на укупном тржишту моторних горива је 11,1%, а на малопродајном тржишту 10,7%.

Бугарска

На бугарском тржишту евидентно је смањење увоза као последица повећаних обима прераде рафинерије Бургас. Увоз забележен у првом кварталу 2017. године одвијао се претежно из Румуније, док је увоз деривата из Грчке био само периодично атрактиван.

На малопродајном тржишту Бугарске влада оштра конкуренција између учесника на тржишту у којој доминирају програми лојалности.

Компанија ВМ Петролеум отворила је две нове бензинске станице на којима продаје деривате по веома ниским ценама. Тренутно компанија ВМ Петролеум у својој мрежи има 15 бензинских станица на територији Бугарске.

У Бугарској је активно 35 НИС-ових бензинских станица.

Учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 6,4%, а на малопродајном тржишту 4,8%.

Румунија

Снижење стопе ПДВ-а са 20% на 19% од 1. јануара 2017. године у Румунији донело је снижење цена горива и допринело благом расту потрошње моторних горива. Конкурентско веће у Румунији покреће истрагу о тржишту горива, ради анализирања цена у Румунији, које су без пореза веће од просека у Европској Унији,

Компанија МОЛ Румунија до краја 2017. године планира да спроведе концепт Фреш корнер на својих 100 бензинских станица у Румунији, што је половина укупног броја бензинских станица у Румунији ове компаније.

У Румунији је активно 18 НИС-ових бензинских станица.

Учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 0,9%, а на малопродајном тржишту 1,5%.

¹² Поред овог броја у Босни и Херцеговини постоје још две бензинске станице које послују у *DODO (Dealer Owned Dealer Operated)* режиму.

¹³ Тржишно учешће НИС-а рачунато је за 37 бензинских станица (35 бензинских станица у власништву НИС-а и две бензинске станице које послују у *DODO (Dealer Owned Dealer Operated)* режиму.

Анализа резултата

Кључни показатељи пословања

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ¹⁴
Urals RCMB	\$/bbl	52,2	32,2	+62%
Нето добит	млрд. РСД	5,4	0,3	+18x
ЕБИТДА¹⁵	млрд. РСД	11,1	3,8	+3x
ОСФ	млрд. РСД	4,5	3,6	+25%
САРЕХ¹⁶	млрд. РСД	4,7	4,6	+1%
Обрачунате обавезе по основу пореза и других јавних прихода¹⁷	млрд. РСД	35,6	32,8	+8%
Укупна задуженост према банкама¹⁸	млн. USD	664	633	+5%
LTIF¹⁹	%	1,71	1,96	-13%

Оперативни показатељи

Истраживање и производња

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ²⁰
Производња нафте и гаса²¹	хиљ. т.н.е.	343	377	-9%
Производња домаће нафте²²	хиљ. тона	227	251	-10%
LTIF	%	0	0	/
ЕБИТДА	млрд. РСД	7,4	4,2	+76%
САРЕХ	млрд. РСД	3,1	3,9	-20%

Основни фокус у првом кварталу 2017. године у Блоку „Истраживање и производња“ је био на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката и побољшању ефикасности геолошко-истражних радова, као и повећању производне и технолошке ефикасности спровођењем мера за повећање оперативне ефикасности.

У 2017 години акценат је стављен на имплементацију OMS (система оперативног менаџмента) у циљу повећања оперативне ефикасности и ефикасности управљања свим врстама ризика, смањења трошкова и оптимизације бизнис процеса. Први квартал 2017. године је завршен без повреда на раду запослених, што значи да је протекло 593 дана без повреда на раду запослених у Блоку „Истраживање и Производња“.

Разрада лежишта

Почетак године у области разраде лежишта обележен је повећаним бројем активности и успешним резултатима. Једанаест нових бушотина је пуштено у производњу, што је за 40% више од планираног броја.

У првом кварталу настављена је успешна кампања фрактурирања. За три месеца операције су извршене на 15 бушотина.

У области технологија, захваљујући реализацији пројекта фрактурирања на неконсолидованим пешчаницима и бушењу дублера, производња на најстаријем лежишту у Србији, Јерменовцима, повећана је 2 пута у односу на 2016. годину.

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

¹⁵ 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.

¹⁶ Износи за САРЕХ су износи без ПДВ-а.

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

¹⁸ Укупна задуженост према банкама (total indebtedness) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На дан 31.03.2017. године то износи 659,4 милиона USD укупног дуга + 4,3 милиона USD акредитива.

¹⁹ Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Показатељ је дат за НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима Нафтагас – Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад, Нафтагас –Технички сервиси д.о.о. Зрењанин и Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад.

²⁰ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

²¹ Услед измењене методологије у производњу домаће нафте укључен је и газолин и лаки кондензат, а у производњи гаса узета је комерцијална производња гаса.

²² Са газолином и лаким кондензатом.

Наставља се програм ремонтно-изолационих радова, који је резултирао високом ефикасношћу поља Велебит. У овом кварталу почињемо примену исте технологије и на пољу Кикинда-Варош.

У целини, показатељи производње првог квартала омогућују нам да дамо оптимистичну прогнозу и образложимо додатне активности на фонду бушотина.

Истраживање

У првом кварталу 2017. године у оквиру реализације геолошко-истражних радова у Блоку „Истраживање и производња”, испитана је контурно-истражна бушотина Is-X-5, која је избушена крајем 2016. године у оквиру новооткривеног лежишта Иђош. Бушотина је пуштена у пробну производњу.

Настављена је реализација пројекта виосоковискозне нафте испитивањем истражне бушотине Km-X-1.

Почело бушење истражне бушотине Ks-X-1 (Кикинда салаш).

3D сеизмика

Успешно је завршена аквизиција 3D сеизмичких испитивања Јужни Банат I и почела реализација пројекта 3D сеизмичких испитивања Турија III. У фази финализације је интерпретација 3D сеизмичких података на истражном простору Турија II и обрада 3D сеизмичких података на истражном простору Јужни Банат I. У фази финализације је реализација пројекта НИР Е360 Турија I.

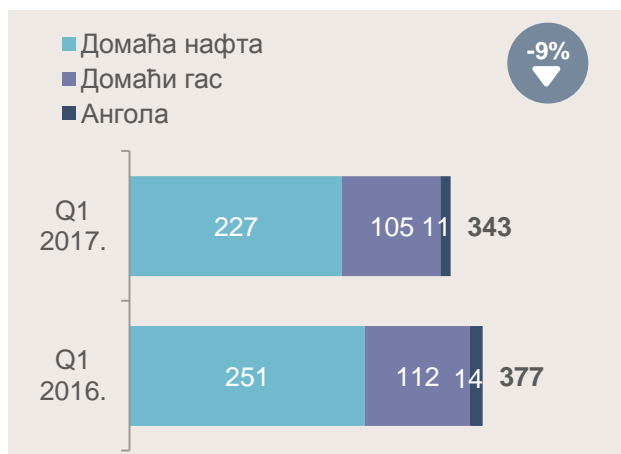
Инострани пројекти

На истражном блоку Кишкунхалаш у Мађарској у току су припремни радови за тестирање бушотине који се очекују у трећем кварталу. Враћена лиценца за Келебију 30.03.2017. годину.

Завршено је бушење бушотине Teremia-1000 на блоку Ex-7. У току је припрема програма тестирања бушотине Teremia-1000. Одобравање програма у Националној Агенцији за минералне ресурсе Румуније. Почетак пермитинга за 3 истражне бушотине Ex-7 (1 бушотина) и Ex-8 (2 бушотине). Наставак пермитинга на СИР по блоковима Ex-2 и Ex-3.

У Босни и Херцеговини отворен „Data room“ у НИС-у Нови Сад који је посетила једна компанија. Наставак репроцесинга и реинтерпретације.

Оперативни показатељи



Обим производње нафте и гаса у првом кварталу 2017. године је за 9% мањи него у првом кварталу претходне године.

Графикон бр. 6: Производња нафте и гаса, у хилџ. т.н.е.

Сервиси

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ^{23}
Завршене бушотине	бр. бушотина	13	13	+8%
LTIF	%	3,40	5,39	-37%
ЕБИТДА	млрд. РСД	0,4	0,3	-1%
САРЕХ	млрд. РСД	0,2	0,1	+18%

Нафтни сервиси

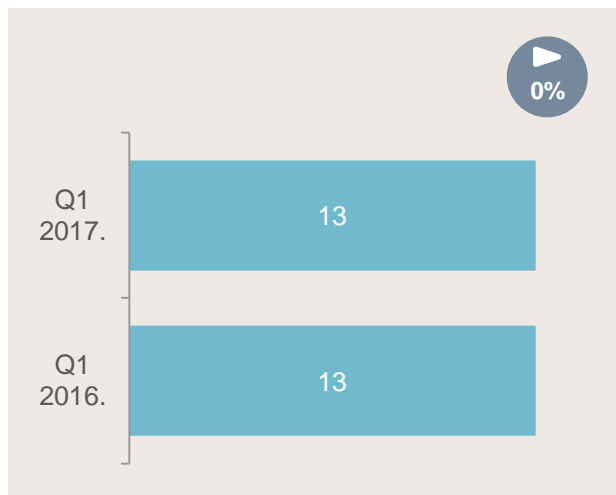
Нафтагас – Нафтни сервиси изводио је у првом кварталу радове са 4 бушаћих постројења у просеку.

Избушено је 13 нових бушотина, за потребе Блока „Истраживање и производња“.

Успешно је завршено бушење на истражној бушотини Termia-1000 у Румунији.

Повећана је брзина бушења и ефикасност наставком примене стратегије „Техничке границе“.

Такође, у првом кварталу 2017. године, завршено је бушење термалне бушотина Адице-2Н.



Графикон бр. 7: Број завршених бушотина

Погон Ремонт је радио са 14 ремонтних постројења. У првом кварталу ове године, ремонтвано је 98 бушотина. Поред тога, погон је био ангажован на мобилизацији и припреми 15-ог ремонтног постројења и за радове на капиталном ремонту бушотине Termia-1000 у Румунији.

Погон Бушотиски сервиси је остварио повећање операција у односу на бизнис план за 155 операција.

Погон Сеизмички сервиси је успешно реализовао пројекат Јужни Банат I, 24 дана пре рока. Завршена је мобилизација сеизмичке екипе за пројекат Турија III, где су започети радови.

У првом кварталу 2017. године снимљено је укупно 258,8 km².

Технички сервиси

Нафтагас – Технички сервиси д.о.о. Зрењанин је успешно извео радове на ремонтним постројењима SW3 (за Погон Бушење) и SW2 (за радове у Румунији). Завршени су комплетни радови на Сабирној станици Острово.

У првом кварталу 2017. године завршен је већи део ревитализације постројења С-2450 за издвајање сумпора из нафте и започети су радови за инвестициони пројекат повећања поузданости постројења С-2600, који обухвата замену 19 линија у Рафинерији нафте Панчево.

Транспорт

Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад је као процес подршке активностима свих Блокова, обезбедио транспортне услуге путничких, теретних, специјалних возила и аутобуског превоза. Укупни обим пређених километара је 6,9 милиона километара.

Реализован је пројекат набавке 14 цистерни-приколица за превоз сирове нафте и 2 покретна парна уређаја (ППУ) за потребе Блока „Истраживање и производња“.

Такође, значајни резултати су постигнути на пољу безбедности саобраћаја. Имплементиран је систем континуираног мониторинга возила и стила вожње, у складу са трендовима водећих светских компанија (RAG+).

²³ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

Прерада

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ²⁴
Обим прераде нафте и полупроизвода	хиљ. тона	765	776	-1%
LTIF	%	0	2,14	-100%
EBITDA ²⁵	млрд. РСД	2,9	-1,1	4x
CAPEX	млрд. РСД	1,1	0,3	4x

Сумиране су перформансе test run-а катализатора *MHC*, који је замењен током капиталног ремонта.

Рад под екстремно ниским температурама почетком године детаљно је анализиран и сумиране су поуке за будући рад под оваквим условима.

Разрађен је програм мера за унапређење рада ротационе опреме.

Почетком марта, спроведена је ресертификација усаглашености процеса контролисања фабричке производње полимер модификованог битумена са захтевима референтног стандарда *EN 14023*.

На основу *OMS* дијагностике из децембра 2016. године разрађен је детаљан акциони план, чија реализација је започета у 2017. години. У оквиру *OMS* пројекта почео је и процес обука о основама *LEAN* у Блоку „Прерада“.

За први квартал 2017. године остварени ефекти од реализације програма за повећање оперативне ефикасности износе 194 милиона динара

Пројекат „Дубока прерада“

Добијене су тендерске *EPCm* понуде за радни пакет 2²⁶ за пројекат „Дубока Прерада“ и извршена је прелиминарна техничка оцена. Добијени су локацијски услови од стране овлашћених институција, као и енергетска дозвола за пројекат. Одржан је спонзорски састанак са *EPCm* извођачем (радни пакет 1²⁷) – компанијом *CB&I*. Настављене су активности за набавку опреме.

Ремонт

Средином фебруара 2017. године, после успешно обављених послова у оквиру редовног годишњег ремонта на постројењу Битумен, настављена је комерцијална производња битумена и полимер-битумена.

Извршена је регенерација *HDS* катализатора и замена грејдинга на *C-400*.

Крајем марта 2017. године, започет је плански ремонт постројења Алкилација (*C-2600*), током кога ће бити инсталирано деветнаест нових цевовода, санирано девет додатних линија, уз уградњу нових пумпи и проверу остале опреме на постројењу.

Оптимизација корпе сировина

У оквиру даље оптимизације корпе сировине у преради, тестирана је нова врста нафте *Novu Port*.

Остали пројекти

Извршена је монтажа и поправка термичке изолације на слабим местима у постројењима.

Извршена је ревитализација и предстартне активности на постројењу стари Клаус (*C-2450*).

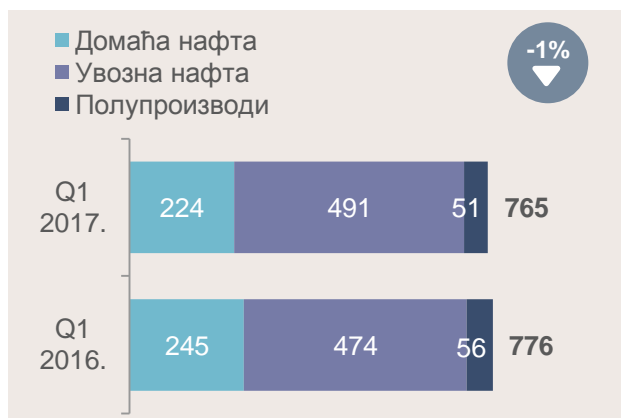
²⁴ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

²⁵ *EBITDA* Блока „Прерада“ укључује и Енергану у РНП, што се елиминише на нивоу консолидације јер је утицај Енергане такође укључен у *EBITDA* Блока „Енергетика“.

²⁶ Реконструкција постојећих постројења повезаних са постројењем за одложено коксовање а то су *MHC/DHT, LPG, SRU*.

²⁷ Изградња постројења за одложено коксовање и нових помоћних постројења: за регенерацију амина, стрипер киселе воде са јединицом за уклањање фенола.

Оперативни показатељи



Обим прераде је резултат задовољења потреба тржишта, расположивих залиха и оптимизације корпе сировина (раст прераде нафте, смањење допунске сировине).

Графикон бр. 8: Обим прераде, у хиљ. тона

Промет

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ²⁸
Укупан промет нафтних деривата ²⁹	хиљ. тона	717	703	+2%
Промет – иноактиве ³⁰	хиљ. тона	70	56	+25%
Промет нафтних деривата на домаћем тржишту ³¹	хиљ. тона	575	562	+2%
Промет моторних горива ³²	хиљ. тона	438	431	+2%
Малопродаја ³³	хиљ. тона	203	195	+4%
LTIF	%	1,76	1,21	+45%
EBITDA	млрд. РСД	2,1	1,9	+11%
CAPEX	млрд. РСД	0,2	0,1	+179%

У односу на први квартал 2016. године, тржишно учешће на малопродајном тржишту нафтних деривата у Србији је повећано за 0,2%.

У првом кварталу 2017. године остварен је раст обима промета од 2% у односу на исти период 2016. године.

Малопродајни објекти

НИС Група поседује преко 400 активних малопродајних објеката. Највећи број њих, тј. 336 малопродајних објеката налази се у Републици Србији. Поред 2 продавнице ТНГ боца и 10 интерних бензинских станица, НИС поседује 324 јавне бензинске станице (од којих 16 у GAZPROM бренду).

У земљама региона НИС поседује 35³⁴ бензинских станица у Босни и Херцеговини (27 у GAZPROM бренду), 35 бензинских станица у Бугарској (све у GAZPROM бренду) и 18 бензинских станица у Румунији (све у GAZPROM бренду).

Програми лојалности и маркетиншке активности

Хуманитарна акција „Празнична чаролија је у вашим рукама” је реализована у периоду од 7. децембра 2016. до 8. јануара 2017. године. Приликом куповине најмање 25 литара горива, НИС је донирао по 25 динара Универзитетској дејој клиници “Тиршова” за куповину апарата у одељењу

²⁸ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

²⁹ Укључујући и интерни промет унутар НИС Групе односно сегмената.

³⁰ Промет ино-актива представља промет који остварују НИС-ова зависна друштва у иностранству (малопродаја и велепродаја).

³¹ Обухвата промет према иностраним купцима, а не промет на територији Републике Србије.

³² Укупан промет моторних горива у Србији и иноактивама.

³³ Укупна малопродаја у Србији и иноактивама.

³⁴ Поред 35 бензинских станица у власништву НИС-а у Босни и Херцеговини су активне и две бензинске станице које послују у DODO (Dealer Owned Dealer Operated) режиму.

гастро-ентерологије. Заједно са средствима прикупљеним интерном акцијом унутар НИС-а донација дечјој клиници „Тиршова“ представља највећи доирани износ икада за ову клинику.

Од 31. марта 2017. године на три НИС Петрол бензинске станице уведено је гориво G-Drive (бензин G-Drive 100 и G-Drive Diesel) у оквиру пилот пројекта, који ће трајати 3 месеца.

Средином марта 2017. године G-Drive Diesel гориво је уведено на GAZPROM бензинске станице у Босни и Херцеговини. На овај начин, употпуњен је портфолио брендираних горива на тржишту Босне и Херцеговине на GAZPROM бензинским станицама. G-Drive Diesel постиже просечни удео од 28% у продаји дизел-горива.

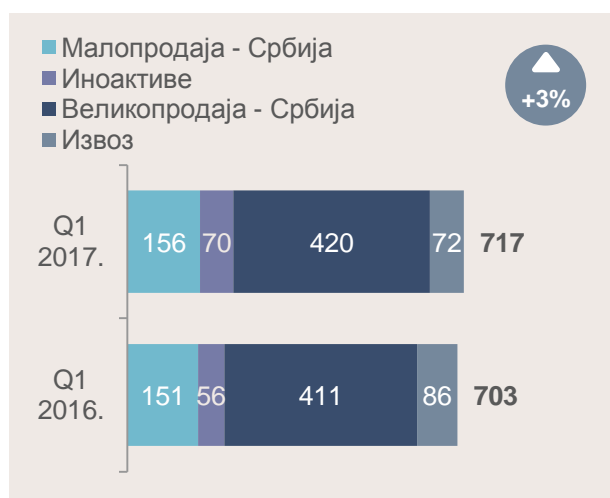
Програм лојалности „Са нама на путу“ нуди низ посебних погодности при куповини горива, роба и услуга на свим НИС Петрол и GAZPROM бензинским станицама. Овај програм развија се од краја 2015. године и до 31. марта 2017. године издато је више од 436 хиљада картица, а учешће корисника овог програма у укупној реализацији физичких лица износи 46%.

Програм лојалности АГРО КАРТИЦА, намењен је пољопривредницима и развија се од краја 2013. године. До 31.3.2017. године реализовано је више од 121 хиљаде картица.

Оперативни показатељи³⁵

У првом кварталу 2017. године забележен је раст промета од 2% у односу на први квартал 2016. године, тако да је укупан промет износио 717 хиљада тона.

- Малопродаја у Србији – раст обима малопродаје за 3% резултат је раста продаје дизел-горива, као и моторних бензина.
- Велепродаја у Србији – раст за 2% највећим делом због повећане продаја енергетских и неенергетских горива.
- Извоз – пад од 16% као последица смањења извоза моторних и неенергетских горива.
- Иноактиве – раст обима продаје за 25% (канал малопродаје за 7% и канал велепродаје за 98%).



Графикон бр. 9: Обим промета³⁶, у хиљ. тона



Графикон бр. 10: Структура промета³⁷, у хиљ. тона

³⁵ Укључујући интерни промет унутар НИС Групе односно сегмената (Q1 2017.: 3,5 хиљ. тона; Q1 2016.: 3,6 хиљ. тона).

³⁶ Укључујући интерни промет унутар НИС Групе односно сегмената (Q1 2017.: 3,5 хиљ. тона; Q1 2016.: 3,6 хиљ. тона).

³⁷ Укључујући интерни промет унутар НИС Групе односно сегмената (Q1 2017.: 3,5 хиљ. тона; Q1 2016.: 3,6 хиљ. тона).

Енергетика

Показатељ	Јединица мере	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ³⁸
Производња електричне енергије	MWh	46.076	40.047	+15%
LTI	%	0	0	/
ЕБИТДА	млрд. РСД	0,3	0,4	-17%
САРЕХ	млрд. РСД	0,1	0,2	-69%

За Блок „Енергетика“ први квартал 2017. године је био врло успешан. ЕБИТДА из редовног пословања у првом кварталу 2017. године износи 2,6 милиона долара и у односу на бизнис план првог квартала 2017. године већа је за 0,8 милиона долара. Уговорена количина продаје електричне енергије за 2017. годину износи 1,78 TWh. Настављају су даље активности на развоју бизниса и побољшању оперативне ефикасности.

Развој бизниса

За пројекат ТЕ-ТО Панчево у току је припрема и усаглашавање ЕРС уговора са изабраним извођачем и уговора о пројектном финансирању.

За пројекат ветропарк „Пландиште“ у 2017. години у завршној фази су преговори са новим партнером у вези са SHA (Shareholder's Agreement) и избором опреме.

У току је разрада модела и платформе за коришћење ресурса шкриљаца на налазишту Алексинац.

За пројекат Ковин (ТЕ, експлоатација угља) у завршној фази је усаглашавање схеме реализације пројекта са партнером..

Монетизација гаса

Започети су преговори за реализацију пројекта изградње мале електране Ново Милошево по моделу BOOT (Build, Own, Operate, Transfer). До краја 2017. године очекује се завршетак преговора, одобрење пројекта и почетак изградње.

У погледу реконструкције мале електране Велебит 3, завршен је пројекат за добијање грађевинске дозволе, урађена је техничко-економска анализа. Очекује се завршетак радова до краја 2017. године.

У циљу повећања ефикасности и смањења трошкова снабдевања потрошача топлотном енергијом у Рафинерији нафте Нови Сад, у току је припрема пасоша пројекта за децентрализацију топлотног извора. Урађена је техничко-економска анализа, а почетак радова се планира у 2017. години.

Завршени су радови на изградњи постројења за КПГ на гасном пољу Острово, а постројење је пуштено у пробни рад 29. марта 2017 године. За пројекат изградње станице за снабдевање КПГ на бензинској станици Жарково 2 (Београд) је завршено фабричко тестирање опреме и завршен је Урбанистички пројекат. До краја 2017. године очекује се завршетак радова. Поред ове локације, са Блоком „Промет“ је усаглашена и локација за КПГ потројење „Блок 45“ у Београду. У фази припреме је пасош пројекта за проширење капацитета производње и продаје КПГ на ССГ Нови Сад 10.

Трговина електричном енергијом

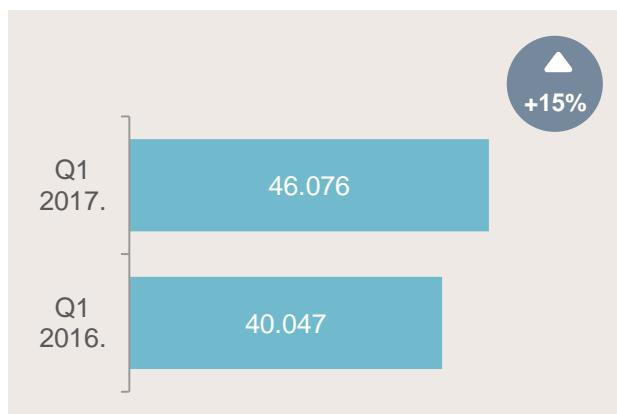
На пољу трговине електричном енергијом НИС је присутан на тржиштима Србије, Босне и Херцеговине, Румуније, Словеније и Мађарске. Осим ових тржишта, трговано је на граници са Бившом Југословенском Републиком Македонијом. Од почетка 2017. године, појачане су активности на малопродајном тржишту у Србији. За сада је уговорено снабдевање осам крајњих потрошача, док их је крајем 2016. године било три. Очекујемо да се овај тренд настави и убудуће. НИС а.д. Нови Сад је у току првог квартала 2017. године отпочео процедуру регистрација на берзи електричне енергије у Србији. У истом периоду, НИС Петрол с.р.л. Букурешт је отпочео процедуру регистрација на берзи електричне енергије у Мађарској.

³⁸ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

Оперативни показатељи

У првом кварталу 2017. године остварена је укупна производња од 46.076 MWh електричне енергије.

За производњу електричне енергије на когенеративним постројењима искоришћено је 9,5 милиона m³ некомерцијалног гаса.

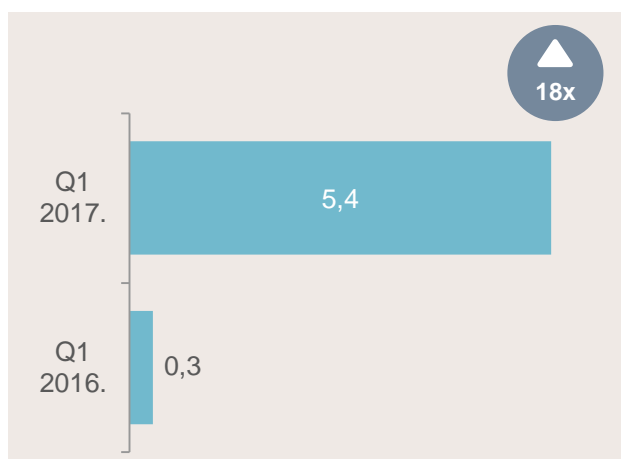


Графикон бр. 11: Количина произведене електричне енергије, MWh³⁹

³⁹ Укључујући и Енергану Панчево (10,7 MWe).

Финансијски показатељи

Нето добит

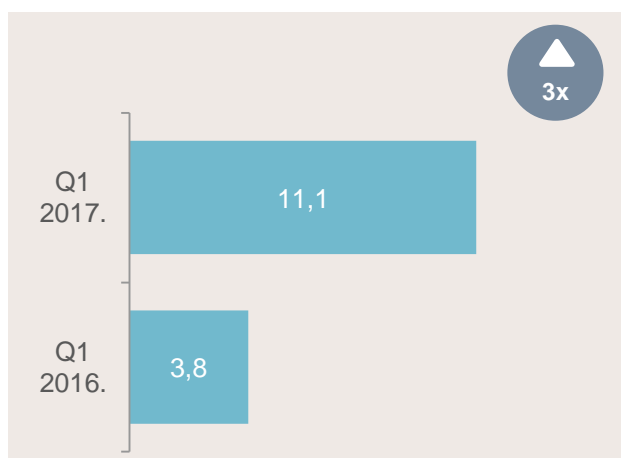


Графикон бр. 12: Нето добит, у млрд. РСД

Нето добит за први квартал 2017. године је вишеструко већа од нето добити остварене у истом периоду претходне године и износи 5,4 милијарди динара.

- Раст цена нафте и нафтних деривата,
- Мере за повећање оперативне ефикасности и смањење трошкова,
- Раст обима промета,
- Позитивне курсне разлике.

ЕБИТДА

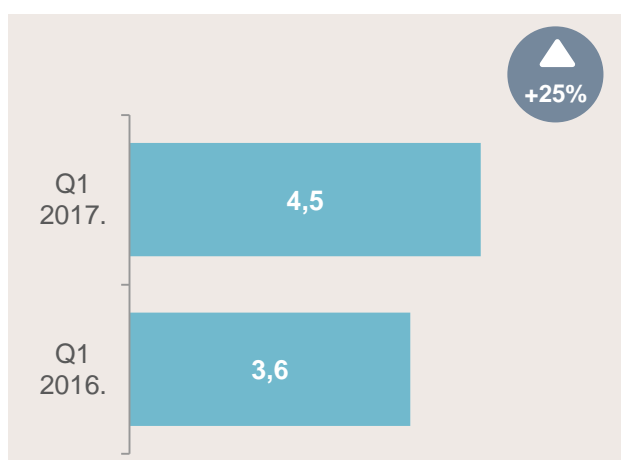


Графикон бр. 13: ЕБИТДА, у млрд. РСД

Показатељ ЕБИТДА за прва три месеца 2017. године је готово три пута већи него у прва три месеца 2016. године и износи 11,1 милијарди динара.

- Раст цена нафте и нафтних деривата,
- Мере за повећање оперативне ефикасности и смањење трошкова,
- Раст обима промета.

ОСФ



Графикон бр. 14: ОСФ, у млрд. РСД

У прва три месеца 2017. године оперативни новчани ток износи 4,5 милијарди динара и већи је у односу на исти период 2016. године за 25%:

- Већи приливи, као последица виших цена нафтних деривата,
- Раст ЕБИТДА.

CAPEX

На 16. седници Одбора директора, одржаној 16.12.2016. године, усвојен је пословни план за 2017. годину и средњерочни инвестициони програм (у даљем тексту СИП), у којем је предочен план улагања за CAPEX у периоду 2017 – 2019. године.

У 2017. години главни правци улагања усмерени су на реализацију пројеката у производњи нафте и гаса, преради, пројеката енергетике, пројекти у промету као и одређен број пројеката у сервисима и стручним службама.

У току прва три месеца 2017. године је издвојено 4,66 милијарди динара за финансирање инвестиција, што је за 0,7% више од износа који је издвојен 2016. године.



Графикон бр. 15: CAPEX⁴⁰, млрд. РСД

Најзначајнија улагања у производњи нафте и гаса у прва три месеца 2017. године била су: улагања у геолошко-техничке мере, бушење разрадних бушотина, улагања у инфраструктурне пројекте, програм 3D сеизмичких испитивања и бушења истражних бушотина у Републици Србији и улагања у концесиона права.

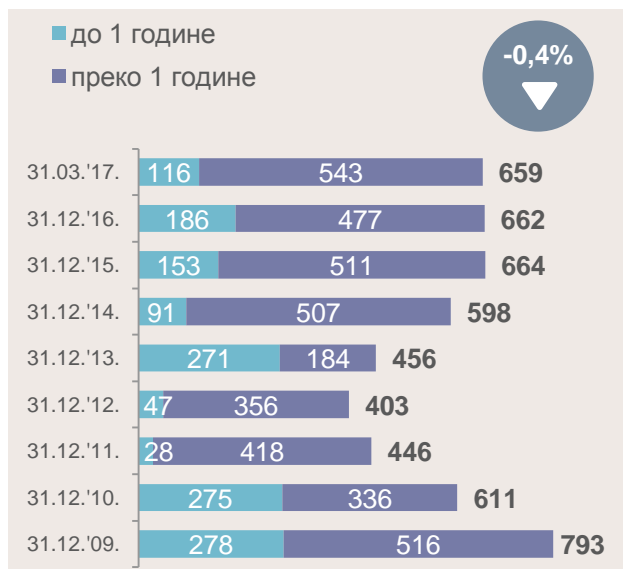
Највећа улагања у Блоку „Прерада“ издвојена су за модернизацију рафинеријске прераде и то за почетак фазе реализације пројекта „Развој рафинеријске прераде (повећање дубине прераде)“ који има за циљ максимално искоришћење капацитета и инфраструктуре Рафинерије нафте Панчево. Осим тога значајна су улагања за програм повећања производне ефикасности, програм пројеката за усклађивање законских норми, као и програм инвестиционог одржавања, и улагања у вези са заштитом животне средине.

⁴⁰ Финансирање, без ПДВ-а.

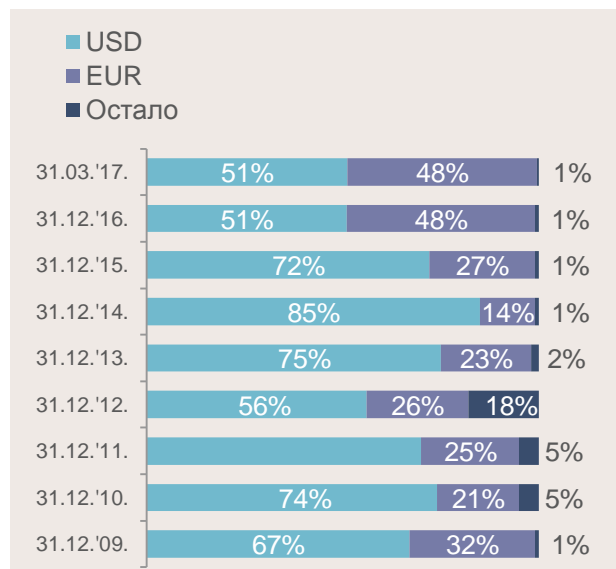
Задуженост

У току првог квартала 2017. године дошло је до благог смањења дуга према банкама до нивоа од 659 милиона USD, уз одржавање валутне структуре кредитног портфолија на истом нивоу као и на 31.12.2016. године. Осим тога, дуг према матичном друштву ЈАД „Гаспром њефт“ је такође смањен и тренутно износи 291 милион EUR.

Континуирано се ради на преговарању са банкама и другим финансијским институцијама и проналажењу дугорочних извора финансирања, као и извора финансирања који нису ограничени санкцијама, како би се обезбедило реструктурирање портфолија у смислу рочности, валуте и цене, а све у границама дозвољеног односа дуга и EBITDA.



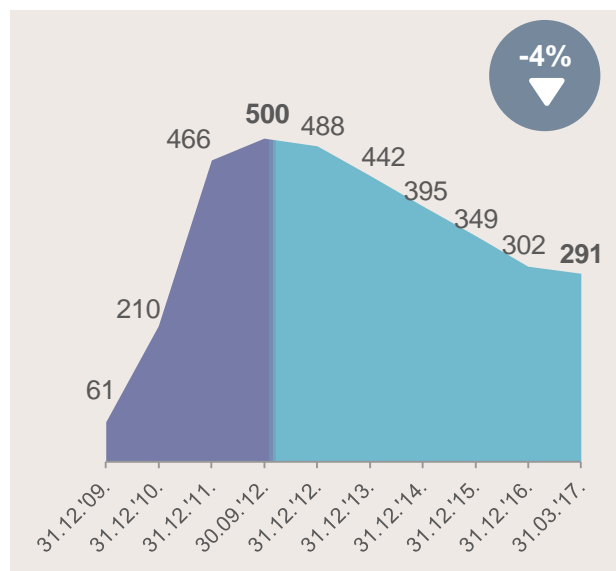
Графикон бр. 16: Кретање укупног дуга према банкама, у мил. USD



Графикон бр. 17: Структура укупног дуга према банкама, по валутама у %



Графикон бр. 18: Кретање укупне задужености према банкама⁴¹, у мил. USD



Графикон бр. 19: ГПН зајам, у мил. EUR

⁴¹ Поред дуга према банкама и акредитива, НИС а.д. Нови Сад на 31.3.2017. године има и издате банкарске гаранције у износу од 23,8 милиона USD, корпоративне гаранције у износу од 62,3 милиона USD, потписана писма о намерама у износу од 0,1 милиона USD и финансијски лизинг у износу од 3,6 милиона USD.

Порези и други јавни приходи

Аналитички приказ обрачунатих обавеза по основу пореза и других јавних прихода⁴²

НИС а.д. Нови Сад	Q1 2017.	Q1 2016.	Δ ⁴³
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,38	0,37	+3%
Порез на добит правних лица	0,79	0,09	+8x
Порез на додату вредност	4,39	4,59	-4%
Акцизе	22,23	22,16	0%
Накнада за робне резерве	1,36	1,37	0%
Царине	0,20	0,07	+180%
Рудна рента	0,30	0,21	+43%
Остали порези	0,32	0,31	+6%
Укупно	29,97	29,17	+3%
НИС-ова зависна друштва у Србији⁴⁴			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,12	0,12	-2%
Порез на добит правних лица	0,04	0,03	+56%
Порез на додату вредност	0,21	0,15	+44%
Акцизе	0,00	0,00	-
Царине	0,01	0,02	-40%
Рудна рента	0,00	0,00	-
Остали порези	0,02	0,02	-12%
Укупно	0,40	0,33	+20%
Укупно НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима у Србији	30,37	29,50	+3%
НИС-ова зависна друштва у региону и Ангола			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,02	0,02	-4%
Порез на добит правних лица	0,001	0,08	-99%
Порез на додату вредност	0,40	0,20	+96%
Акцизе	2,81	2,25	+25%
Царине	1,60	0,67	+140%
Рудна рента	0,00	0,00	-
Остали порези	0,02	0,03	-26%
Укупно	4,85	3,25	+49%
Одложена пореска средства (укупно за Групу)	0,35	0,05	+7x
Укупно НИС Група⁴⁵	35,57	32,79	+8%

⁴² У милијардама динара.

⁴³ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

⁴⁴ 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..

⁴⁵ Укључујући порезе и друге обавезе по основу јавних прихода за зависна друштва у региону, порез на добит у Анголи и одложена пореска средства.

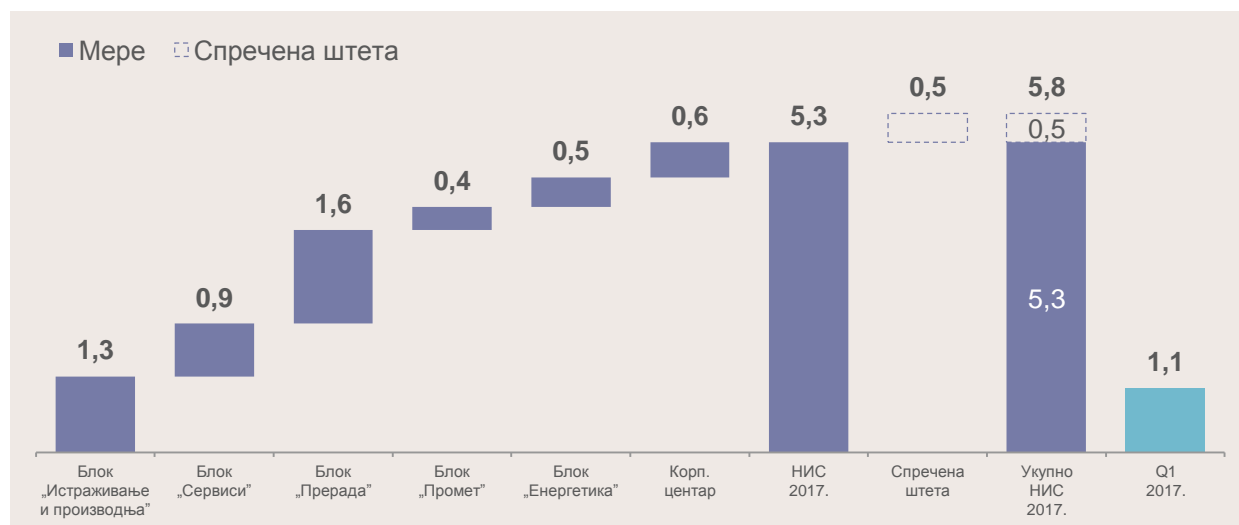
Рацио показатељи

	Q1 2017.	Q1 2016.
Принос на укупни капитал (брutto добит/укупни капитал)	3%	0%
Нето принос на сопствени капитал (нето добит/основни капитал)	7%	0%
Пословни нето добитак (пословни добитак/нето приход од продаје ⁴⁶)	15%	-1%
	Q1 2017.	FY 2016.
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/укупан капитал)	80%	86%
Степен задужености (краткорочне и дугорочне обавезе/основни капитал)	203%	212%
Ликвидност I степена (готовина и готовински еквив./краткорочне обавезе)	32%	33%
Ликвидност II степена ((обртна имовина – залихе)/краткорочне обавезе)	98%	98%
Рацио нето обртног фонда ((обртна имовина – краткорочне обавезе)/укупна актива)	8%	7%

Повећање оперативне ефикасности

Процењен ефекат мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ EBITDA у 2017. години је 5,3 милијарди динара. Поред тога, очекивани ефекат од спречене штете је 0,5 милијарда динара.

У првом кварталу 2017. године остварени ефекат од мера за повећање оперативне ефикасности износио је 1,1 милијарду динара.



Графикон бр. 20: Ефекат реализације мера за повећање оперативне ефикасности на показатељ EBITDA

⁴⁶ Нето приход од продаје = Приходи од продаје роба и услуга - набавна вредност продате робе.

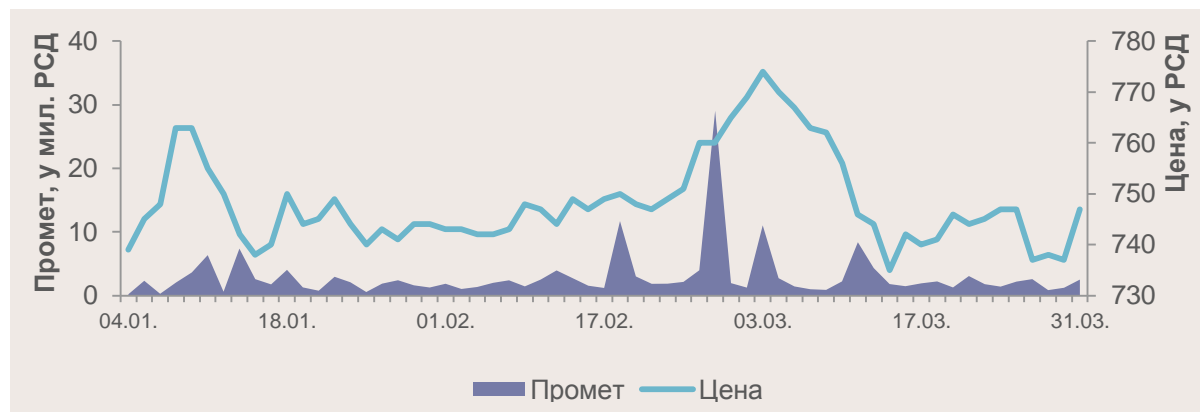
Хартије од вредности

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

Акционар	Број акција	% акцијског капитала
ЈАД „Гаспром њефт“	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.712.089	29,87%
<i>Societe Generale</i> банка Србија а.д. – кастоди рачун - фонд	1.153.462	0,71%
<i>Unicredit Bank</i> Србија а.д. – кастоди рачун	556.040	0,34%
Актив-фонд д.о.о.	236.330	0,14%
<i>AWLL Communications</i> д.о.о. Београд	227.352	0,14%
<i>Unicredit Bank</i> Србија а.д. – збирни рачун	220.138	0,14%
<i>Global Macro Capital Oportunities</i>	216.465	0,13%
<i>Raiffeisenbank</i> а.д. Београд – кастоди рачун	212.127	0,13%
Керамика Јовановић д.о.о. Зрењанин	203.824	0,12%
Остали акционари	19.756.686	12,12%
Укупан број акционара на дан 31.03.2017. године:		2.130.713

Трговање акцијама и показатељи по акцији

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



Графикон бр. 21: Кретање цене и промета у 2016. години

Преглед трговања акцијама НИС а.д. Нови Сад на Београдској берзи у првом кварталу 2017. године

Последња цена (31.03.2017.)	747 РСД
Највиша цена (03.03.2017.)	775 РСД
Најнижа цена (30.03.2017.)	717 РСД
Укупан промет	181.139.029 РСД
Укупан обим (број акција)	241.073 акција
Укупан број трансакција	6.331 трансакције
Тржишна капитализација на дан 31.03.2017.	121.806.118.800 РСД
<i>EPS</i>	35,40 РСД
Консолидована <i>EPS</i>	32,96 РСД
<i>P/E</i> рацио	21,1
Консолидовани <i>P/E</i> рацио	22,7
Књиговодствена вредност на дан 31.03.2017.	1.355,01 РСД
Консолидована књиговодствена вредност на дан 31.03.2017.	1.268,63 РСД
<i>P/BV</i> рацио	0,6
Консолидовани <i>P/BV</i> рацио	0,6

Током првог квартала 2017. године Друштво није стицало сопствене акције.

Дивиденде

	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Нето добит (губитак), у млрд. РСД ⁴⁷	(4,4)	16,5 ⁴⁸	40,6 ⁴⁹	49,5	52,3	30,6	16,1
Укупан износ дивиденде, у млрд. РСД	0,00	0,00	0,00	12,4	13,1	7,6	4,0
Рацио исплате	-	-	-	25%	25%	25%	25%
Зарада по акцији, у РСД	-	101,1	249,0	303,3	320,9	187,4	98,8
Дивиденда по акцији, бруто, у РСД	0,00	0,00	0,00	75,83	80,22	46,85	24,69
Цена акције на 31.12., у РСД	-	475	605	736	927	775	600
Дивидендни принос акционара, у % ⁵⁰	-	-	-	10,3	8,7	6,0	4,1

Опис финансијских инструмената које Група користи

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

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

⁴⁷ Нето добит НИС а.д. Нови Сад.

⁴⁸ Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака.

⁴⁹ Нето добит искоришћена за покриће акумулираних губитака.

⁵⁰ Израчунава се као однос бруто дивиденде према цени акције на крају године.

Људски ресурси

Запослени НИС-а су енергија која га покреће и кључ његовог успеха. За своје запослене НИС ствара услове у којима сваки члан тима може да оствари свој пуни потенцијал и гарантује амбијент у коме се у потпуности поштују права запослених прописана Законом о раду, Колективним уговором/Правилником о раду, интерним актима Послодавца, као и Декларацијом уједињених нација о људским правима и Декларацијом Међународне организације рада о основним принципима и правима на раду.

У 2016. години НИС је усвојио Политику радних и људских права. НИС инсистира на примени високих стандарда за правично и безбедно радно окружење за све запослене и настоји да охрабри своје добављаче и клијенте да послују у складу са принципима изнетим у овој Политици.

Број и структура запослених

Организациони део	31.03.2017.			31.03.2016.		
	Директно	Лизинг	Укупно	Директно	Лизинг	Укупно
НИС а.д. Нови Сад	3.976	3.542	7.518	3.947	3.433	7.380
Блок „Истраживање и производња“	782	214	996	788	214	1.002
Блок „Сервиси“	85	24	109	94	20	114
Блок „Прерада“	789	29	818	796	40	836
Блок „Промет“	964	2.790	3.754	940	2.689	3.629
Блок „Енергетика“	247	20	267	234	18	252
Корпоративни центар	1.044	465	1.509	1.032	448	1.480
Представништва и огранци	65	0	65	63	4	67
Зависна друштва у земљи	1.403	1.511	2.914	1.399	1.374	2.773
Нафтагас - Нафтни сервиси	612	740	1.352	602	627	1.229
Нафтагас - Технички сервиси	393	477	870	400	465	865
Нафтагас - Транспорт	95	269	364	103	256	359
НТЦ НИС Нафтагас	303	25	328	294	26	320
Зависна друштва у иностранству	85	1	86	94	1	95
НИС Петрол Бугарска	41	0	41	41	0	41
НИС Петрол Румунија	23	0	23	29	0	29
НИС Петрол Босна и Херцеговина	16	0	16	16	0	16
Јадран Нафтагас Босна и Херцеговина	5	0	5	6	0	6
Панон Нафтагас Мађарска	0	1	1	2	1	3
Остала зависна друштва која улазе у консолидацију	538	101	639	343	103	446
О Зоне а.д. Београд	7	101	108	6	100	106
НИС Оверсиз о.о.о. Москва	116	0	116	122	0	122
НИС Светлост д.о.о. Бујановац	0	0	0	15	0	15
Г Петрол д.о.о. Сарајево	415	0	415	200	3	203
УКУПНО:	6.002	5.155	11.157	5.783	4.911	10.694

Истраживање и развој

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

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

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

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

Финансијски извештаји

Појединачни финансијски извештаји

Извештај о финансијској позицији

	Напомене	31. март 2017. (неревидирани)	31. децембар 2016.
ИМОВИНА			
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	17.226.206	20.053.651
Краткорочни финансијски пласмани	7	6.301.608	4.536.841
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	8	35.162.417	39.126.567
Залихе	9	27.455.074	23.479.232
Потраживања за више плаћен порез на добит		-	128.703
Остала обртна имовина	10	5.507.696	5.217.095
Укупно обртна имовина		91.653.001	92.542.089
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	11	226.405.949	224.558.949
Инвестиционе некретнине		1.556.509	1.549.663
Нематеријална улагања		3.525.767	3.705.857
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања		14.464.386	14.481.431
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		9.450.407	9.294.969
Дугорочни финансијски пласмани		31.000.111	32.576.641
Одложена пореска средства		3.714.770	4.059.076
Остала стална имовина	12	3.763.577	3.891.821
Укупно стална имовина		293.881.476	294.118.407
Укупно имовина		385.534.477	386.660.496
ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	20.429.586	23.014.915
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	25.666.628	30.262.793
Остале краткорочне обавезе	15	4.628.438	4.213.154
Обавезе за порез на добит		651.282	
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	16	8.406.933	9.349.638
Резервисања за обавезе и трошкове		1.931.772	1.956.120
Укупно краткорочне обавезе		61.714.639	68.796.620
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	17	93.498.270	93.321.921
Дугорочне обавезе из пословања		1.866	1.859
Резервисања за обавезе и трошкове		9.371.228	9.365.454
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		102.871.364	102.689.234
Капитал			
Акцијски капитал		81.530.200	81.530.200
Резерве		15.618	14.088
Нераспоређена добит		139.402.656	133.630.354
Укупан капитал		220.948.474	215.174.642
Укупно обавезе и капитал		385.534.477	386.660.496

у 000 РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о укупном резултату

	Период од три месеца који се завршио 31. марта		
	Напомене	2017. (неревидирани)	2016. (неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		42.887.712	29.852.083
Остали приходи од продаје		3.124.860	2.790.842
Укупно приходи од продаје	5	46.012.572	32.642.925
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	18	(23.294.620)	(17.713.705)
Трошкови производње и прераде	19	(5.964.451)	(5.873.768)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	20	(4.679.517)	(4.728.171)
Трошкови транспорта		(225.928)	(222.174)
Трошкови амортизације		(3.574.242)	(3.288.249)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(1.005.738)	(885.988)
Трошкови истраживања		(7.452)	-
Укупно пословни расходи		(38.751.948)	(32.712.055)
Остали расходи/(приходи), нето		(185.701)	237.214
Пословни добитак		7.074.923	168.084
Нето добитак на курсним разликама	21	246.622	1.179.967
Финансијски приходи	22	314.770	285.822
Финансијски расходи	23	(733.466)	(825.092)
Укупно остали расходи		(172.074)	640.697
Добитак пре опорезивања		6.902.849	808.781
Порески расходи		(786.240)	(165.784)
Одложени порески расходи		(344.307)	(51.306)
Порез на добит		(1.130.547)	(217.090)
Нето добитак за период		5.772.302	591.691
Укупно остали резултат:			
Ставке које накнадно неће бити признате у добитку			
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине		1.399	-
Ставке које могу накнадно бити признате у добитку			
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају		131	(3.494)
Укупно остали резултат		1.530	(3.494)
Укупан добитак за период		5.773.832	588.197
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		35,41	3,61
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

у 000 РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о променама на капиталу

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. и 2016. године
(неревидирани)

	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2016. године	81.530.200	(79.564)	121.564.458	203.015.094
Добит (губитак) за период	-	-	591.691	591.691
Остали укупни приход (расход)				
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	(3.494)	-	(3.494)
Укупан приход (расход) за период	-	(3.494)	591.691	588.197
Стање на дан 31. марта 2016. године	81.530.200	(83.058)	122.156.149	203.603.291
Стање на дан 1. јануара 2017. године	81.530.200	14.088	133.630.354	215.174.642
Добит (губитак) за период	-	-	5.772.302	5.772.302
Остали укупни приход (расход)				
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	131	-	131
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некетнине	-	1.399	-	1.399
Укупан приход (расход) за период	-	1.530	5.772.302	5.773.832
Стање на дан 31. марта 2017. године	81.530.200	15.618	139.402.656	220.948.474

у 000 РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих финансијских извештаја.

Извештај о токовима готовине

Период од три месеца који се завршио 31. марта			
	Напомене	2017. (неревидирани)	2016. (неревидирани)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Добитак пре опорезивања		6.902.849	808.781
<i>Корекције за:</i>			
Финансијски расходи	23	733.467	825.092
Финансијски приходи	22	(314.770)	(285.822)
Амортизација		3.574.242	3.288.249
Корекције за остала резервисања		(27.851)	72.963
Исправка вредности потраживања		9.530	258.820
Нето губитак/(добитак) по основу курсних разлика		16.553	(243.204)
Остале неготовинске ставке		74.610	426
		4.065.781	3.916.524
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		3.852.770	4.029.149
Залихе		(4.007.829)	1.347.433
Остала обртна имовина		(349.593)	(234.076)
Обавезе из пословања и остале обавезе		(4.571.485)	(4.531.016)
Остали порези изузев пореза на добит		(947.556)	(122.123)
		(6.023.693)	489.367
Порез на добит		(6)	(73.831)
Плаћена камата		(789.425)	(759.036)
Примљена камата		305.002	190.880
		(484.429)	(641.987)
Нето токови готовине из пословних активности		4.460.508	4.572.685
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ			
Одливи готовине по основу датих кредита		(860.529)	(2.937.891)
Приливи готовине по основу датих кредита		819.714	2.096.904
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања		(4.826.942)	(5.100.152)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		23.500	78.884
Нето токови готовине из инвестиционих активности		(4.844.257)	(5.862.255)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Приливи готовине од примљених кредита	17	4.209.440	2.606.096
Готовинске отплате позајмљених износа	17	(6.644.210)	(9.789.484)
Нето токови готовине из активности финансирања		(2.434.770)	(7.183.388)
Нето смањење готовине и готовинских еквивалената		(2.818.519)	(8.472.958)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		(8.926)	3.231
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода		20.053.651	16.729.893
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода		17.226.206	8.260.166

у 000 РСД

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,
- Производња и трговина електричном енергијом.

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

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

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

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

2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

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

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

Друштво није обелоданило информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним финансијским извештајима за 2016. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансисјки ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Друштва верује да су обелодањивања у овим периодичним сажетим финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим финансијским извештајима за 2016. годину.

На дан потписивања финансијских извештаја, цена сирове нафте нижа је у односу на цену на дан 31. децембра 2016. године и износи 49,485 УСД/ббл. Руководство прати ситуацију на тржишту и припрема различите сценарије у односу на сваку значајну промену цене нафте.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. марта 2017. године до 28. априла 2017. године, када су ови периодични сажети финансијски извештаји одобрени.

Резултат за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Друштво као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

⁵¹ Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2016. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

Преглед стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда важећи за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2017. године а који нису имали материјално значајан утицај на Друштво:

- Иницијатива за обелодањивањем – Измене МРС 7 (објављен у јануару 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године).
- Признавање одложених пореских средстава за непризнате губитке – измене МРС 12 (објављен у јануару 2016. и ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године).

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда су издати, а који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године и нису раније усвојени од стране Друштва. Потпуна листа ових стандарда, измена и допуна обелодањена је у финансијским извештајима за период који је завршен на дан 31. децембра 2016. године. У прва три месеца 2017. године нису донети нови стандарди ни тумачења.

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

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Друштва за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. и 2016. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

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

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

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

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

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2016. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	7.650.333	32.684.532	(7.691.940)	32.642.925
<i>Међусегментни</i>	7.075.717	616.223	(7.691.940)	-
<i>Екстерни</i>	574.616	32.068.309	-	32.642.925
ЕБИТДА (сегментни резултат)	4.230.781	(994.420)	-	3.236.361
Амортизација	(1.160.489)	(2.127.760)	-	(3.288.249)
Нето добитак на курсним разликама	15.924	1.164.043	-	1.179.967
Финансијски расходи, нето	(25.045)	(514.225)	-	(539.270)
Порез на добит	(73.663)	(143.427)	-	(217.090)
Сегментни добитак/(губитак)	2.970.893	(2.379.202)	-	591.691

ЕБИТДА за период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. и 2016. године је усаглашена у табели испод:

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Нето добитак за период	5.772.302	591.691
Порез на добит	1.130.547	217.090
Финансијски расходи	733.466	825.092
Финансијски приходи	(314.770)	(285.822)
Трошкови амортизације	3.574.242	3.288.249
Нето добитак (губитак) на курсним разликама	(246.622)	(1.179.967)
Остали расходи (приходи), нето	185.701	(237.214)
Остали неоперативни (приходи) расходи, нето*	(193.171)	17.242
ЕБИТДА	10.641.695	3.236.361

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

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

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

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2016.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	438	522.557	522.995
Продаја природног гаса	931.007	-	931.007
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	931.007	-	931.007
Продаја нафтних деривата	23.900.363	4.497.718	28.398.081
<i>Малопродаја</i>	8.516.704	-	8.516.704
<i>Велепродаја</i>	15.383.659	4.497.718	19.881.377
Продаја електричне енергије	248.618	1.039.523	1.288.141
Остала продаја	1.468.442	34.259	1.502.701
Продаја укупно	26.548.868	6.094.057	32.642.925

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 30.176.098 РСД (2016: 19.881.377 РСД) приходи у износу од 5.313.361 РСД (2016: 2.774.329 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Продаја електричне енергије највећим делом се односи на продају Gazprom Marketing & Trading Co., Ltd-у у износу од 1.293.335 РСД (2016: 1.030.679 РСД). Ова продаја приказана је у оквиру сегмента Прерада и маркетинг.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 1.136.767 РСД (2016: 1.002.913 РСД).

Седиште Душтва је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 37.885.048 РСД (2016: 26.548.868 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 8.127.524 РСД (2016: 6.094.057 РСД).

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

Период од три месеца који се завршио 31. марта		
	2017.	2016.
Продаја сирове нафте	39.207	522.557
Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја)		
<i>Бугарска</i>	1.441.553	1.016.184
<i>Босна и Херцеговина</i>	1.387.099	1.001.973
<i>Румунија</i>	455.763	441.408
<i>Остала тржишта</i>	3.350.208	2.038.153
	6.634.623	4.497.718
Продаја електричне енергије	1.404.866	1.039.523
Остали приходи	48.828	34.259
	8.127.524	6.094.057

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

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Готовина у банци и благајна	10.319.216	13.010.884
Депозити са доспећем до три месеца	6.850.408	7.000.000
Новчана средства на ескроу рачуну	55.821	41.783
Остала новчана средства	761	984
	17.226.206	20.053.651

7. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Краткорочни кредити	601.928	585.545
Текуће доспеће дугорочних кредита	5.931.070	4.180.584
<i>Минус исправка вредности</i>	(231.390)	(229.288)
	6.301.608	4.536.841

Текуће доспеће дугорочних кредита у износу од 5.931.070 РСД (31. децембра 2016. године: 4.180.584 РСД) у потпуности се односи на текуће доспеће дугорочних кредита датих зависним правним лицима у иностранству.

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	4.235.263	4.484.856
- трећим лицима	25.146.507	30.558.693
- држави и компанијама у државном власништву	17.146.924	15.815.559
	46.528.694	50.859.108
Остала потраживања према:		
- трећим лицима	-	-
- држави и компанијама у државном власништву	9.713.392	9.642.293
	9.713.392	9.642.293
Потраживања за нефактурисани приход	347.638	30.013
	56.589.724	60.531.414
<i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i>		
- трећим лицима	(9.828.457)	(9.841.314)
- држави и компанијама у државном власништву	(11.598.850)	(11.563.533)
	(21.427.307)	(21.404.847)
Укупно за потраживања по основу продаје	35.162.417	39.126.567

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Неисправљена и недоспела потраживања	31.459.465	35.140.866
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	1.549.471	1.354.435
од 1 до 3 месеца	370.443	988.410
од 3 месеца до 1 године	203.414	29.816
преко 1 године	1.579.624	1.613.040
Укупно	35.162.417	39.126.567

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

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
РСД	21.732.228	25.650.795
ЕУР	12.839.656	12.784.196
УСД	590.533	691.576
	35.162.417	39.126.567

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

	Потраживања по основу продаје и остала потраживања		
	Трећа лица	Држава и компаније у државном власништву	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	10.001.877	15.777.436	25.779.313
Резервисања за обезвређење потраживања	76.659	15.740	92.399
Укидање резервисања	(57.006)	(925)	(57.931)
Остало	22.387	61.055	83.442
На дан 31. марта 2016. године	10.043.917	15.853.306	25.897.223
На дан 1. јануара 2017. године	9.841.314	11.563.533	21.404.847
Резервисања за обезвређење потраживања	63.144	11.672	74.816
Укидање резервисања	(75.092)	(15.188)	(90.280)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(922)	-	(922)
Курсне разлике	13	38.833	38.846
На дан 31. марта 2017. године	9.828.457	11.598.850	21.427.307

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

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

9. ЗАЛИХЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Сирова нафта	17.984.962	15.067.495
Нафтни деривати	9.690.305	8.721.079
Материјал	4.232.615	4.086.896
Остало	583.048	642.224
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(5.035.856)	(5.038.462)
	27.455.074	23.479.232

10. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дати аванси	333.937	319.986
Разграничени ПДВ	1.047.457	1.004.151
Унапред плаћени трошкови	348.012	75.971
Унапред плаћени трошкови царине	30.710	31.117
Унапред плаћена акциза	1.460.960	1.527.393
Остала краткорочна потраживања	14.247.074	14.235.708
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(11.960.454)	(11.977.231)
	5.507.696	5.217.095

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 1.047.457 РСД (31. децембра 2016: 1.004.151 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 31. марта 2017. године у износу од 1.460.960 РСД (31. децембар 2016: 1.527.393 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту и увезене акцизне производе који се користе у даљој производњи.

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

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

	Дати аванси	Остала краткорочна потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	268.119	13.763.835	14.031.954
Исправка вредности остале обртне имовине	-	228.648	228.648
Укидање исправке вредности	(2.750)	(2.830)	(5.580)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(1.035)	(1.035)
На дан 31. марта 2016. године	265.369	13.988.618	14.253.987
На дан 1. јануара 2017. године	257.940	11.719.291	11.977.231
Исправка вредности остале обртне имовине	5.659	5.849	11.508
Укидање исправке вредности	(328)	(2.277)	(2.605)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(25.680)	(25.680)
На дан 31. марта 2017. године	263.271	11.697.183	11.960.454

11. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	98.224.109	120.288.251	32.971.933	17.494.322	34.916.617	303.895.232
Исправка вредности и обезвређење	(22.749.386)	(38.800.866)	(14.182.435)	(8.139.485)	(2.375.798)	(86.247.970)
Неотписана вредност	75.474.723	81.487.385	18.789.498	9.354.837	32.540.819	217.647.262
Период завршен 31. марта 2016.						
Повећања	-	-	-	-	4.466.415	4.466.415
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	171.847	-	-	-	-	171.847
Пренос са инвестиција у току	3.424.209	99.745	1.181.856	42.681	(4.748.491)	-
Обезвређење	-	-	-	-	(16.150)	(16.150)
Амортизација	(1.151.681)	(1.407.592)	(329.956)	(143.707)	-	(3.032.936)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	-	(4.988)	(4.988)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(3.866)	(1.688)	-	(5.554)
Отуђења и отписи	(1.977)	(9.113)	(10.365)	(7.286)	(18.845)	(47.586)
Остали преноси	(11.514)	96.995	(110.951)	25.470	(451)	(451)
	77.905.607	80.267.420	19.516.216	9.270.307	32.218.309	219.177.859
На дан 31. марта 2016.						
Набавна вредност	101.792.833	120.524.894	33.786.619	17.586.761	34.606.747	308.297.854
Исправка вредности и обезвређење	(23.887.226)	(40.257.474)	(14.270.403)	(8.316.454)	(2.388.438)	(89.119.995)
Неотписана вредност	77.905.607	80.267.420	19.516.216	9.270.307	32.218.309	219.177.859
На дан 1. јануара 2017.						
Набавна вредност	115.864.815	110.525.127	46.383.755	17.548.942	31.776.922	322.099.561
Исправка вредности и обезвређење	(27.422.504)	(35.174.792)	(24.349.626)	(8.489.733)	(2.103.957)	(97.540.612)
Неотписана вредност	88.442.311	75.350.335	22.034.129	9.059.209	29.672.965	224.558.949
Период завршен 31. марта 2017.						
Повећања	-	-	-	-	5.258.428	5.258.428
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	40.043	-	-	-	-	40.043
Пренос са инвестиција у току	2.955.133	1.168.149	882.955	111.044	(5.117.281)	-
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	-	(31.479)	(31.479)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	-	(2.314)	-	(2.314)
Обезвређење	-	-	-	-	(13)	(13)
Амортизација	(1.407.572)	(1.418.914)	(366.488)	(135.546)	-	(3.328.520)
Отуђења и отписи	(1.769)	(3.336)	(58.457)	(550)	(38.231)	(102.343)
Остали преноси	1.620	8	(19.345)	20.031	10.883	13.197
	90.029.766	75.096.242	22.472.794	9.051.874	29.755.272	226.405.948
На дан 31. марта 2017.						
Набавна вредност	118.822.361	111.683.380	47.095.306	17.669.616	31.859.243	327.129.906
Исправка вредности и обезвређење	(28.792.595)	(36.587.138)	(24.622.512)	(8.617.742)	(2.103.970)	(100.723.957)
Неотписана вредност	90.029.766	75.096.242	22.472.794	9.051.874	29.755.273	226.405.949

Средства за производњу нафте и гаса

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	16.744.368	7.644.244	24.388.612	98.224.109	22.153	122.634.874
Исправка вредности и обезвређење	-	(248.771)	(248.771)	(22.749.386)	(20.311)	(23.018.468)
Неотписана вредност	16.744.368	7.395.473	24.139.841	75.474.723	1.842	99.616.406
Период завршен 31. марта 2016.						
Повећања	601.163	3.341.040	3.942.203	-	-	3.942.203
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	171.847	-	171.847
Пренос са инвестиција у току	(3.510)	(3.420.699)	(3.424.209)	3.424.209	-	-
Остали преноси	23.017	28.239	51.256	(11.514)	-	39.742
Амортизација	-	-	-	(1.151.681)	-	(1.151.681)
Отуђења и отписи	(8.887)	-	(8.887)	(1.977)	1	(10.863)
	17.356.151	7.344.053	24.700.204	77.905.607	1.843	102.607.654
На дан 31. марта 2016.						
Набавна вредност	17.356.151	7.592.824	24.948.975	101.792.833	22.152	126.763.960
Исправка вредности и обезвређење	-	(248.771)	(248.771)	(23.887.226)	(20.309)	(24.156.306)
Неотписана вредност	17.356.151	7.344.053	24.700.204	77.905.607	1.843	102.607.654
На дан 1. јануара 2017.						
Набавна вредност	16.633.007	4.162.492	20.795.499	115.864.815	22.129	136.682.443
Исправка вредности и обезвређење	-	(876)	(876)	(27.422.504)	(20.309)	(27.443.689)
Неотписана вредност	16.633.007	4.161.616	20.794.623	88.442.311	1.820	109.238.754
Период завршен 31. марта 2017.						
Повећања	631.732	3.192.972	3.824.704	-	-	3.824.704
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	40.043	-	40.043
Пренос са инвестиција у току	(241.841)	(2.713.292)	(2.955.133)	2.955.133	-	-
Остали преноси	(38.014)	46.494	8.480	1.620	-	10.100
Амортизација	-	-	-	(1.407.572)	-	(1.407.572)
Отуђења и отписи	(34.131)	(2.124)	(36.255)	(1.769)	-	(38.024)
	16.950.753	4.685.666	21.636.419	90.029.766	1.820	111.668.005
На дан 31. марта 2017.						
Набавна вредност	16.950.753	4.686.542	21.637.295	118.822.361	22.130	140.481.786
Исправка вредности и обезвређење	-	(876)	(876)	(28.792.595)	(20.310)	(28.813.781)
Неотписана вредност	16.950.753	4.685.666	21.636.419	90.029.766	1.820	111.668.005

12. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дати аванси за основна средства	1.961.575	2.062.604
Унапред плаћени трошкови	764.812	794.251
Остала средства	1.081.555	1.076.724
Минус: исправка вредности	(44.365)	(41.758)
	3.763.577	3.891.821

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Краткорочни кредити	11.144.407	13.299.544
Обавезе за камату	159.388	173.834
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 17)	9.078.338	9.516.423
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 17)	47.453	25.114
	20.429.586	23.014.915

14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе према добављачима:		
- повезана лица	9.658.494	10.126.021
- трећа лица	12.221.950	16.349.956
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	13.876	14.508
	25.666.628	30.262.793

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 9.658.494 РСД (31. децембра 2016: 10.126.021 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петербург по основу набавке сирове нафте у износу од 5.682.952 РСД (31. децембра 2016.: 5.818.200 РСД).

15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Примљени аванси	1.225.805	1.228.944
Обавезе према запосленима	3.363.276	2.914.402
Разграничења и укалкулисани приход	22.063	24.297
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	17.294	45.511
	4.628.438	4.213.154

16. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Обавеза за рудну ренту	301.481	241.017
ПДВ	1.160.111	1.410.486
Обавеза за акцизе	4.818.905	5.009.938
Накнада за робне резерве	273.891	601.357
Обавезе за царину	27.054	279.104
Обавезе за остале порезе и таксе	1.825.491	1.807.736
	8.406.933	9.349.638

17. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочни кредити - Гаспром Њефт	36.037.181	37.328.836
Банкарски кредити	66.376.683	65.392.094
Обавезе за финансијски лизинг	210.197	142.528
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза	(9.125.791)	(9.541.537)
	93.498.270	93.321.921

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

	Дугорочни кредити	Краткорочни кредити (напомена 13)	Финансијски лизинг	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	112.726.667	4.282.974	-	117.009.641
Приливи	-	2.606.096	-	2.606.096
Одливи	(8.876.923)	(912.561)	-	(9.789.484)
Немонетарне трансакције	-	-	18.795	18.795
Курсне разлике	(358.946)	43.536	(54)	(315.464)
На дан 31. марта 2016. године	103.490.798	6.020.045	18.741	109.529.584
На дан 1. Јануара 2016. године	102.720.930	13.299.544	142.528	116.163.002
Приливи	2.103.895	2.105.545	-	4.209.440
Одливи	(2.334.305)	(4.309.905)	(6.325)	(6.650.535)
Немонетарне трансакције	-	-	74.333	74.333
Курсне разлике	(76.656)	49.223	(339)	(27.772)
На дан 31. марта 2017. године	102.413.864	11.144.407	210.197	113.768.468

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 36.037.181 РСД (2016: 37.328.836 РСД), са висином текућег доспећа од 5.765.949 РСД (2016: 5.742.898 РСД), односи се на кредит добијен на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. године. Наведени кредит се плаћа у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) Банкарски кредити

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочни кредити у земљи	28.859.396	27.522.764
Дугорочни кредити у иностранству	37.517.287	37.869.330
	66.376.683	65.392.094
Текуће доспеће дугорочних кредита	(3.312.389)	(3.773.525)
	63.064.294	61.618.569

Доспеће банкарских кредита:

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Између 1 и 2 године	13.151.059	13.323.750
Између 2 и 5 година	45.945.397	44.038.904
Преко 5 година	3.967.838	4.255.915
	63.064.294	61.618.569

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
УСД	39.157.170	39.607.916
ЕУР	24.384.133	22.955.261
РСД	2.453.131	2.443.363
ЈПЈ	382.249	385.554
	66.376.683	65.392.094

Друштво наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Друштво је уговорило са повериоцима фиксне и променљиве каматне стопе. Променљиве каматне стопе су везане за Еурибор и Либор. Руководство очекује да ће Друштво бити у могућности да све уговорене обавезе по кредитима испуни у складу са утврђеним роковима.

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Друштво одржава однос задуживања према EBITDA. Руководство верује да је Друштво усаглашено са наведеним ковенантама на дан 31. марта 2017. и 31. децембра 2016. године.

18. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Сирова нафта	17.354.579	15.863.402
Нафтни деривати	5.940.041	1.850.303
	23.294.620	17.713.705

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Трошкови запослених	795.346	790.493
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	214.007	184.985
Трошкови одржавања и поправки	832.122	877.858
Трошкови електричне енергије за даљу продају	1.430.034	1.162.649
Трошкови енергије и комуналних услуга	361.874	431.101
Трошкови заштите и обезбеђења	57.279	69.727
Трошкови осигурања	70.383	75.403
Транспортни трошкови	412.298	415.631
Остало	1.791.108	1.865.921
	5.964.451	5.873.768

20. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Трошкови запослених	2.199.633	2.227.177
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	305.958	289.962
Трошкови закупа	32.680	29.114
Трошкови службеног пута	56.770	40.130
Трошкови заштите и обезбеђења	115.588	106.755
Трошкови осигурања	22.468	20.384
Услуге транспорта и складиштења	82.625	129.785
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	(53.972)	(13.311)
Остало	1.917.767	1.898.175
	4.679.517	4.728.171

21. НЕТО ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Нето добици (губици) по основу курсних разлика из активности финансирања		
- добици по основу курсних разлика	763.332	3.396.399
- губици по основу курсних разлика	(596.718)	(2.699.272)
Нето добици (губици) по основу курсних разлика из пословних активности	80.008	482.840
	246.622	1.179.967

22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Приходи од камата на остале депозите	86.964	36.376
Приход од камата на дате кредите	227.806	249.446
	314.770	285.822

23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Расходи камата	705.791	803.570
Ефекат дисконтовања дугорочних потраживања	33.499	27.229
<i>Минус: капиталисана камата</i>	<i>(5.824)</i>	<i>(5.707)</i>
	733.466	825.092

24. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

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

На дан 31. марта 2017. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

25. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Заштита животне средине

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 812.071 РСД (31. децембар 2016.: 838.655 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије.

Руководство Друштва сматра да, на основу важеће законске регулативе трошкови повезани са питањима заштите животне средине нису значајно виши у односу на резервисани износ. Међутим, могуће је да ће наведени трошкови значајно расти у будућем периоду у случају да законска регулатива постане рестриктивнија.

Порези

Порески закони се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 31. марта 2017. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 31. марта 2017. 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 обрачуна пореза у износу од 66 милиона УСД која се односи 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 да се испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Друштва ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 31. марта 2017. године постоји значајан степен неизвесности у вези времена потребног за решавање захтева Министарства финансија Анголе и, уколико га има, износа додатног пореза на профитну нафту.

Капиталне обавезе

На дан 31. марта 2017. године Друштво има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 4.759.910 РСД (31. децембар 2016. године: 5.324.487 РСД) и радове бушења и истраживања у износу од 56,72 милиона УСД (31. децембар 2016. године: 40,17 милиона УСД) Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Друштва.

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица. Повезана правна лица могу ући у пословне трансакције у које стране које нису повезане не би ушле, и трансакције између повезаних страна могу се обављати под другачијим условима него што су то са трећим лицима.

Друштво је у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2017. 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, нафтних производа и електричне енергије.

На дан 31. марта 2017. године и 31. децембра 2016. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Зависна друштва	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
На дан 31. марта 2017.			
Краткорочни финансијски пласмани	6.297.452	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	3.786.708	-	448.555
Остала обртна имовина	2.405	-	-
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	16.825.911	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	30.860.798	-	-
Остала стална имовина	165.432	-	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	(3.503.592)	(5.682.952)	(471.950)
Остале краткорочне обавезе	(3.210)	-	(4.964)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	(948.628)	(5.765.949)	-
Дугорочне финансијске обавезе	-	(30.271.232)	-
	53.483.276	(41.720.133)	(28.359)
На дан 31. децембра 2016.			
Краткорочни финансијски пласмани	4.565.622	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	3.490.003	-	994.853
Остала обртна имовина	1.819	-	-
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	16.825.911	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	32.430.010	-	-
Остала стална имовина	220.956	-	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	(3.248.959)	(5.818.200)	(1.058.865)
Остале краткорочне обавезе	(2.142)	-	(23.091)
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	(1.110.373)	(5.742.898)	-
Дугорочне финансијске обавезе	-	(31.585.938)	-
	53.172.847	(43.147.0336)	(87.103)

У периоду од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. и 2016. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Зависна друштва	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
Период од три месеца која се завршио 31. марта 2017. године			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	(2.616.594)	-	(194.800)
Остали приходи	(248.381)	-	(1.293.335)
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	83.238	4.073.504	194.802
Трошкови производње и прераде	744.363	-	1.341.721
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	222.512	-	1.099
Транспортни трошкови	22.540	-	-
Остали (приходи) расходи, нето	19.421	14.880	47
Нето добици по основу курсних разлика	980	-	-
Финансијски приходи	(223.236)	-	-
Финансијски расходи	9.983	171.568	-
Период од три месеца која се завршио 31. марта 2016. године			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	(1.663.354)	-	(102.792)
Остали приходи	(147.330)	-	(1.066.296)
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	78.679	8.992.138	103.070
Трошкови производње и прераде	745.658	(1)	988.415
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	261.243	(9)	389
Транспортни трошкови	20.798	-	-
Остали расходи, нето	9.300	4.579	14
Финансијски приходи	(243.534)	-	-
Финансијски расходи	3.548	207.409	-

Трансакције са кључним руководством

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2017. и 2016. године Друштво је признало 219.963 РСД и 187.691 РСД, респективно, као компензације кључног руководства (Генерални Директор, чланови Одбора Директора, Одбор Скупштине акционара, Саветодавни одбор и Секретар Друштва). Кључне накнаде укључују зараде, бонусе и друге доприносе.

Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани извештај о финансијској позицији

	Напомене	31. март 2017. (неревидирани)	31. децембар 2016.
ИМОВИНА			
Обртна имовина			
Готовински еквиваленти и готовина	6	19.878.635	22.899.342
Краткорочни финансијски пласмани		245.975	247.882
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	7	33.511.621	37.445.000
Залихе	8	30.574.600	26.836.064
Потраживања за више плаћен порез на добит		-	126.103
Остала обртна имовина	9	6.488.178	5.946.829
Укупно обртна имовина		90.699.009	93.501.220
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	10	255.364.453	253.760.267
Инвестиционе некретнине		1.556.509	1.549.663
Гудвил и остала нематеријална улагања		6.239.856	6.457.971
Инвестиције у заједничка улагања		2.047.021	2.047.021
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		9.524.892	9.369.158
Дугорочни финансијски пласмани		158.941	163.565
Одложена пореска средства		3.422.838	3.771.354
Остала стална имовина	11	3.616.025	3.680.642
Укупно стална имовина		281.930.535	280.799.641
Укупно имовина		372.629.544	374.300.861
ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	12	19.553.286	21.976.571
Добављачи и остале обавезе из пословања	13	24.350.807	29.579.165
Остале краткорочне обавезе	14	5.724.654	5.234.250
Обавезе за порез на добит		685.267	-
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	15	9.526.642	10.136.560
Резервисања за обавезе и трошкове		1.949.686	1.979.312
Укупно краткорочне обавезе		61.790.342	68.905.858
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	16	94.480.667	94.294.661
Дугорочне обавезе из пословања		1.866	1.859
Резервисања за обавезе и трошкове		9.492.942	9.617.973
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		103.975.475	103.914.493
Капитал			
Акцијски капитал		81.530.200	81.530.200
Резерве		(557.456)	(567.083)
Нераспоређена добит		126.110.898	120.731.166
Капитал који се може приписати власницима Друштва		207.083.642	201.694.283
Капитал који припада учешћима без права контроле		(219.915)	(213.773)
Укупно капитал		206.863.727	201.480.510
Укупно обавезе и капитал		372.629.544	374.300.861

у 000 РСД

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

Консолидовани извештај о укупном резултату

	Период од три месеца који се завршио 31. марта		
	Напомене	2017. (неревидирани)	2016. (неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		46.486.915	31.945.481
Остали приходи од продаје		3.778.850	3.405.867
Укупно приходи од продаје	5	50.265.765	35.351.348
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	17	(26.365.923)	(19.283.812)
Трошкови производње и прераде	18	(6.044.080)	(5.731.230)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	19	(5.143.811)	(5.344.361)
Трошкови транспорта		(223.713)	(224.605)
Трошкови амортизације		(4.138.179)	(3.916.120)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(1.183.568)	(1.077.767)
Трошкови истраживања		(7.452)	-
Укупно пословни расходи		(43.106.726)	(35.577.895)
Остали (расходи) приходи, нето		(152.328)	256.751
Пословни добитак		7.006.711	30.204
Нето добитак на курсним разликама	20	207.856	1.288.276
Финансијски приходи	21	92.382	44.374
Финансијски расходи	22	(755.944)	(855.416)
Укупно остали расходи		(455.706)	477.234
Добитак пре опорезивања		6.551.005	507.438
Порески расходи		(828.249)	(197.385)
Одложени порески расходи		(348.315)	(48.594)
Порез на добит		(1.176.564)	(245.979)
Нето добитак за период		5.374.441	261.459
Укупно остали резултат			
Ставке које накнадно неће бити признате у добитку (губитку)			
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине		1.399	-
		1.399	-
Ставке које могу накнадно бити признате у добитку (губитку)			
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају		131	(3.493)
Добици/(губици) по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања		7.246	(147.998)
		7.377	(151.491)
Укупно остали резултат		8.776	(151.491)
Укупан добитак за период		5.383.217	109.968
Добит која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне индустрије Србије		5.379.732	268.073
- Учешћима без права контроле		(5.291)	(6.614)
Добит за период		5.374.441	261.459
Укупна добит (губитак) која се може приписати:			
- Акционарима Нафтне индустрије Србије		5.389.359	118.709
- Учешћима без права контроле		(6.142)	(8.741)
Укупна добит		5.383.217	109.968
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије			
- Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		32.99	1.64
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163

у 000 РСД

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

Консолидовани извештај о променама на капиталу

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. и 2016. године
(неревидирани)

	Капитал који се може приписати власницима Друштва			Укупно	Учешћа без права контроле	Укупан капитал
	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит			
Стање на дан 1. јануара 2016. године	81.530.200	(530.528)	109.698.142	190.697.814	(186.134)	190.511.680
Добит (губитак) за период	-	-	268.073	268.073	(6.614)	261.459
Остали укупни приход (расход)	-	-	-	-	-	-
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају (Губици)/добити по основу превођења финансијских извештаја	-	(3.493)	-	(3.493)	-	(3.493)
инострани пословања	-	(145.871)	-	(145.871)	(2.127)	(147.998)
Укупан приход (расход) за период	-	(149.364)	268.073	118.709	(8.741)	109.968
Стање на дан 31. марта 2016. године	81.530.200	(679.892)	109.966.215	190.816.523	(194.875)	190.621.648
Стање на дан 1. јануара 2017. године	81.530.200	(567.083)	120.731.166	201.694.283	(213.773)	201.480.510
Добит (губитак) за период	-	-	5.379.732	5.379.732	(5.291)	5.374.441
Остали укупни приход (расход)	-	-	-	-	-	-
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	131	-	131	-	131
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине	-	1.399	-	1.399	-	1.399
Губици/(добити) по основу превођења финансијских извештаја инострани пословања	-	8.097	-	8.097	(851)	7.246
Укупан приход (расход) за период	-	9.627	5.379.732	5.389.359	(6.142)	5.383.217
Стање на дан 31. марта 2017. године	81.530.200	(557.456)	126.110.898	207.083.642	(219.915)	206.863.727

у 000 РСД

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

Консолидовани извештај о токовима готовине

Период од три месеца који се завршио 31. марта			
		2017.	2016.
Напомене		(неревидирани)	(неревидирани)
Токови готовине из пословних активности			
Добитак пре опорезивања		6.551.005	507.438
<i>Корекције за:</i>			
Финансијски расходи	22	755.944	855.416
Финансијски приходи	21	(92.382)	(44.374)
Амортизација		4.138.179	3.916.120
Корекције за остала резервисања		(154.931)	90.834
Исправка вредности потраживања		9.207	(19.725)
Отпис обавеза		(5.382)	(35.870)
Нето добитак (губитак) по основу курсних разлика		195.651	(413.517)
стале неготовинске ставке		85.538	(171.369)
		4.931.824	4.177.515
<i>Промене на обртном капиталу:</i>			
Потраживања од продаје и остала потраживања		3.804.956	3.871.616
Залихе		(3.779.857)	1.373.256
Остала обртна имовина		(669.101)	320.008
Обавезе из пословања и остале обавезе		(5.065.385)	(5.721.306)
Остали порези изузев пореза на добит		(610.399)	(222.326)
		(6.319.786)	(378.752)
Порез на добит		(10.909)	(78.606)
Плаћена камата		(781.802)	(755.394)
Примљена камата		90.323	90.163
		(702.388)	(743.837)
Нето токови готовине из пословних активности		4.460.655	3.562.364
Токови готовине из инвестиционих активности			
Приливи готовине по основу датих кредита		4.952	9.818
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему, као и нематеријална улагања		(5.225.524)	(5.328.559)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		26.850	86.164
Остали приливи (одливи)		(12.424)	93
Нето токови готовине из инвестиционих активности		(5.206.146)	(5.232.484)
Токови готовине из активности финансирања			
Приливи готовине од примљених кредита	16	2.103.896	2.017.186
Готовинске отплате позајмљених износа	16	(4.374.560)	(8.876.923)
Нето токови готовине из активности финансирања		(2.270.664)	(6.859.737)
Нето смањење готовине и готовинских еквивалената		(3.016.155)	(8.529.857)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената			
		(4.552)	(1.312)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода		22.899.342	19.271.435
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода		19.878.635	10.740.266

у 000 РСД

Пратеће напомене су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих 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,
- Трговина нафтним дериватима и гасом и
- Производња и трговина електричном енергијом.

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

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

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

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

2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

Група води књиге и рачуноводствену евиденцију у складу са рачуноводственим и пореским принципима, правилима и праксама захтеваним у земљама у којима послује (претежно у Србији). Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји су 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 у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". МРС 34 не захтева сва потребна обелодањивања која су прописана Међународним стандардима финансијског извештавања.

Група није обелоданила информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним консолидованим финансијским извештајима за 2016. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансијски ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Групе верује да су обелодањивања у овим периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим консолидованим финансијским извештајима за 2016. годину.

На дан потписивања консолидованих финансијских извештаја, цена сирове нафте нижа је у односу на цену на дан 31. децембра 2016. године и износи 49,485 УСД/бл. Руководство прати ситуацију на тржишту и припрема различите сценарије у односу на сваку значајну промену цене нафте.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. марта 2017. године до 28. априла 2017. године, када су ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Резултат за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. године није нужно показатељ резултата који се очекује за целу годину.

Група као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања консолидованих финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2016. године, осим оних које су описане у делу Примена нових Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ).

3. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

Преглед стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2017. године а који нису имали материјално уначајан утицај на Групу:

- Иницијатива за обелодањивањем – Измене МРС 7 (објављен у јануару 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године).
- Признавање одложених пореских средстава за непризнате губитке – измене МРС 12 (објављен у јануару 2016. и ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године).

4. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда су издати, а који важе су за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године и нису раније усвојени од стране Групе. Потпуна листа ових стандарда, измена и допуна обелодањена је у консолидованим финансијским извештајима за период које је завршен на дан 31. децембра 2016. године. У прва три месеца 2017. године нису донети нови стандарди ни тумачења.

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

5. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за период од три месеца које се завршио дана 31. марта 2017. и 2016. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

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

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

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

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

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2016. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	7.671.905	35.371.383	(7.691.940)	35.351.348
<i>Међусегментни</i>	7.075.716	616.224	(7.691.940)	-
<i>Екстерни</i>	596.189	34.755.159	-	35.351.348
ЕБИТДА (сегментни резултат)	4.522.496	(756.483)	-	3.766.013
Амортизација	(1.544.069)	(2.372.051)	-	(3.916.120)
Нето добитак на курсним разликама	44.566	1.243.710	-	1.288.276
Финансијски расходи, нето	(29.439)	(781.603)	-	(811.042)
Порез на добит	(240.489)	(5.490)	-	(245.979)
Сегментни добитак/(губитак)	2.825.466	(2.564.007)	-	261.459

ЕБИТДА за период од три месеца који се завршио 31. марта 2017. и 2016. године је усаглашена у табели испод:

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Нето добитак за период	5.374.441	261.459
Порез на добит	1.176.564	245.979
Финансијски расходи	755.944	855.416
Финансијски приходи	(92.382)	(44.374)
Трошкови амортизације	4.138.179	3.916.120
Нето добитак на курсним разликама	(207.856)	(1.288.276)
Остали (приходи)/расходи, нето	152.328	(256.751)
Остали неоперативни (приход)/расходи, нето*	(167.820)	76.440
ЕБИТДА	11.129.398	3.766.013

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

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

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

Период од три месеца који се завршио 31. марта 2016.			
	Домаће тржиште	Извоз	Укупно
Продаја сирове нафте	438	522.557	522.995
Продаја природног гаса	927.012	-	927.012
<i>Малопродаја</i>	-	-	-
<i>Велепродаја</i>	927.012	-	927.012
Продаја нафтних деривата	23.900.363	6.595.111	30.495.474
<i>Малопродаја</i>	8.516.704	-	8.516.704
<i>Велепродаја</i>	15.383.659	6.595.111	21.978.770
Продаја електричне енергије	249.614	1.039.523	1.289.137
Остала продаја	1.433.284	683.446	2.116.730
Продаја укупно	26.510.711	8.840.637	35.351.348

У 2016. години извоз и интернационална продаја кроз малопродајну мрежу зависних лица у иностранству презентована је у оквиру линије велепродаја у износу од 2.538.602 РСД. Почевши од 2017. године ова продаја је издвојена као посебна линија.

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од 29.869.630 РСД (2016: 21.978.770 РСД) приходи у износу од 5.313.361 РСД (2016: 2.774.329 РСД) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемију. Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Продаја електричне енергије највећим делом се односи на продају Gazprom Marketing & Trading Co. Ltd-у, у износу од 1.293.335 РСД (2016: 1.030.679 РСД). Ова продаја приказана је у оквиру сегмента Прерада и маркетинг.

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 1.665.337 РСД (2016: 1.501.335 РСД).

Седиште Групе је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је 37.985.961 РСД (2016: 26.510.711 РСД) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио 12.279.804 РСД (2016: 8.840.637 РСД).

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

Период од три месеца који се завршио 31. марта		
	2017.	2016.
Продаја сирове нафте	39.207	522.557
Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја)		
<i>Бугарска</i>	2.999.769	1.915.517
<i>Босна и Херцеговина</i>	2.439.619	1.342.480
<i>Румунија</i>	1.728.403	1.436.844
<i>Остала тржишта</i>	2.906.326	1.900.270
	10.074.117	6.595.111
Продаја електричне енергије	1.445.144	1.039.523
Остали приходи	721.336	683.446
	12.279.804	8.840.637

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

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

	31 март 2017.	31 децембар 2016.
Србија	240.157.858	238.780.068
Бугарска	7.918.867	7.966.581
Босна и Херцеговина	7.999.114	8.052.241
Румунија	7.084.911	6.968.931
Мађарска	68	80
	263.160.818	261.767.901

6. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Готовина у банци и благајна	11.134.120	14.110.111
Депозити са доспећем до три месеца	7.140.976	7.188.962
Новчана средства на ескроу рачуну	1.602.778	1.599.285
Остала новчана средства	761	984
	19.878.635	22.899.342

Новчана средства на ескроу рачуну на дан 31. марта 2017. године у износу од 1.602.778 РСД (31. децембар 2016: 1.599.285 РСД) највећим делом се односе на депонована средства у складу са учешћем у заједничком улагању преко којег ће будући ветропарк Пландиште бити руковођен.

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања по основу продаје:		
- повезаним лицима	455.244	1.047.541
- трећим лицима	26.911.641	31.723.648
- држави и компанијама у државном власништву	17.146.924	15.815.559
	44.513.809	48.586.748
Остала потраживања према:		
- трећим лицима	246.657	234.228
- држави и компанијама у државном власништву	9.713.392	9.865.845
	9.960.049	10.100.073
Потраживања за нефактурисани приход	373.516	50.243
	54.847.374	58.737.064
<i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје и осталих потраживања:</i>		
- <i>трећим лицима</i>	(9.736.903)	(9.728.531)
- <i>држави и компанијама у државном власништву</i>	(11.598.850)	(11.563.533)
	(21.335.753)	(21.292.064)
Укупно за потраживања по основу продаје	33.511.621	37.445.000

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Неисправљена и недоспела потраживања	30.623.410	33.563.122
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	1.598.458	1.725.053
од 1 до 3 месеца	434.466	1.283.108
од 3 месеца до 1 године	287.925	277.304
преко 1 године	567.362	596.413
Укупно	33.511.621	37.445.000

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

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
РСД	20.497.006	24.499.017
ЕУР	10.838.204	11.090.173
УСД	591.034	691.575
Остало	1.585.377	1.164.235
	33.511.621	37.445.000

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

	Потраживања по основу продаје и остала потраживања		
	Трећа лица	Држава и компаније у државном власништву	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	9.862.727	15.777.436	25.640.163
Резервисања за обезвређење потраживања	17.023	15.740	32.763
Укидање резервисања	(28.665)	(925)	(29.590)
Остало	49.578	61.055	110.633
На дан 31. марта 2016. године	9.900.663	15.853.306	25.753.969
На дан 1. јануара 2017. године	9.728.531	11.563.533	21.292.064
Резервисања за обезвређење потраживања	64.311	11.672	75.983
Укидање резервисања	(75.405)	(15.188)	(90.593)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(922)	-	(922)
Курсне разлике	15	38.833	38.848
Остало	20.373	-	20.373
На дан 31. марта 2017. године	9.736.903	11.598.850	21.335.753

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

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

8. ЗАЛИХЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Сирова нафта	17.984.962	15.067.495
Нафтни деривати	10.436.502	9.638.529
Материјал	6.512.336	6.446.355
Остало	915.028	1.009.762
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(5.274.228)</i>	<i>(5.326.077)</i>
	30.574.600	26.836.064

9. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дати аванси	459.307	437.325
Потраживања за ПДВ	341.837	274.292
Разграничени ПДВ	1.320.067	1.251.278
Унапред плаћени трошкови	388.101	115.146
Унапред плаћени трошкови царине	30.772	31.117
Унапред плаћена акциза	1.529.535	1.538.828
Остала краткорочна потраживања	14.400.727	14.297.606
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(11.982.168)</i>	<i>(11.998.763)</i>
	6.488.178	5.946.829

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 1.320.067 РСД (31. децембра 2016: 1.251.278 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 31. марта 2017. године у износу од 1.529.535 РСД (31. децембар 2016: 1.538.828 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту и увезене акцизне производе који се користе у даљој производњи.

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

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

	Дати аванси	Остала краткорочна потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	270.297	13.772.414	14.042.711
Исправка вредности остале обртне имовине	-	228.355	228.355
Укидање исправке вредности	(2.751)	(2.830)	(5.581)
Остало	-	(692)	(692)
На дан 31. марта 2016. године	267.546	13.997.247	14.264.793
На дан 1. јануара 2017. године	261.983	11.736.780	11.998.763
Исправка вредности остале обртне имовине	5.659	4.666	10.325
Укидање исправке вредности	(329)	(2.285)	(2.614)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(25.677)	(25.677)
Остало	-	1.371	1.371
На дан 31. марта 2017. године	267.313	11.714.855	11.982.168

Старосна структура остале обртне имовине била је следећа:

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Неисправљена и недоспела потраживања	6.371.862	5.834.710
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	20.051	23.019
од 1 до 3 месеца	26.336	26.895
од 3 месеца до 1 године	36.791	21.598
преко 1 године	33.138	40.607
Укупно	6.488.178	5.946.829

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 2016.						
Набавна вредност	108.928.420	120.288.250	51.644.542	20.010.602	38.640.748	339.512.562
Исправка вредности и обезвређење	(25.345.752)	(38.800.866)	(16.727.934)	(9.024.312)	(2.400.275)	(92.299.139)
Неотписана вредност	83.582.668	81.487.384	34.916.608	10.986.290	36.240.473	247.213.423
Период завршен 31. марта 2016.						
Повећања	171.847	-	-	-	4.617.836	4.789.683
Пренос са инвестиција у току	3.608.836	99.745	1.164.317	72.477	(4.945.375)	-
Обезвређење	-	-	-	-	(16.150)	(16.150)
Амортизација	(1.443.211)	(1.407.592)	(554.369)	(200.982)	(1.263)	(3.607.417)
Пренос са (на) нематеријална улагања	-	-	1.957	-	(121.680)	(119.723)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	(3.866)	(1.688)	-	(5.554)
Отуђења и отписи	(3.293)	(9.113)	(10.365)	(7.739)	(18.855)	(49.365)
Остали преноси	(10.958)	96.995	(111.507)	25.470	568	568
Транслационе резерве	16	1	212.794	(1)	83.248	296.058
	85.905.905	80.267.420	35.615.569	10.873.827	35.838.802	248.501.523
На дан 31. марта 2016.						
Набавна вредност	112.678.578	120.524.893	52.692.325	20.132.126	38.253.241	344.281.163
Исправка вредности и обезвређење	(26.772.673)	(40.257.473)	(17.076.756)	(9.258.299)	(2.414.439)	(95.779.640)
Неотписана вредност	85.905.905	80.267.420	35.615.569	10.873.827	35.838.802	248.501.523
На дан 1. јануара 2017.						
Набавна вредност	127.806.623	110.525.127	65.310.661	20.170.463	34.864.554	358.677.428
Исправка вредности и обезвређење	(30.936.760)	(35.174.792)	(27.816.298)	(9.600.428)	(1.388.883)	(104.917.161)
Неотписана вредност	96.869.863	75.350.335	37.494.363	10.570.035	33.475.671	253.760.267
Период завршен 31. марта 2017.						
Повећања	-	-	411	626	5.467.105	5.468.142
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	40.043	-	-	-	-	40.043
Пренос са инвестиција у току	3.037.804	1.168.149	905.520	110.149	(5.221.622)	-
Пренос са (на) нематеријална улагања	645	8	(19.345)	18.692	-	-
Пренос на инвестиционе некретнине	-	-	-	(2.314)	-	(2.314)
Обезвређење	-	-	-	-	(10)	(10)
Амортизација	(1.645.244)	(1.418.914)	(586.085)	(194.882)	(1.268)	(3.846.393)
Отуђења и отписи	(1.989)	(3.336)	(59.075)	(549)	(38.767)	(103.716)
Остали преноси	(17.720)	-	(566)	-	(1.041)	(19.327)
Транслационе резерве	3	-	54.564	2.317	10.877	67.761
	98.283.405	75.096.242	37.789.787	10.504.074	33.690.945	255.364.453
На дан 31. марта 2017.						
Набавна вредност	130.820.284	111.683.379	66.109.930	20.292.540	35.822.546	364.728.679
Исправка вредности и обезвређење	(32.536.879)	(36.587.137)	(28.320.143)	(9.788.466)	(2.131.601)	(109.364.226)
Неотписана вредност	98.283.405	75.096.242	37.789.787	10.504.074	33.690.945	255.364.453

Средства за производњу нафте и гаса

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	19.971.794	7.942.643	27.914.437	108.928.420	33.408	136.876.265
Исправка вредности и обезвређење	(21.185)	(248.771)	(269.956)	(25.345.752)	(22.292)	(25.638.000)
Неотписана вредност	19.950.609	7.693.872	27.644.481	83.582.668	11.116	111.238.265
Период завршен 31. марта 2016.						
Повећања	711.363	3.353.092	4.064.455	171.847	-	4.236.302
Пренос са инвестиција у току	(3.510)	(3.605.326)	(3.608.836)	3.608.836	-	-
Остали преноси	23.017	(60.475)	(37.458)	(10.958)	-	(48.416)
Амортизација	(1.263)	-	(1.263)	(1.443.211)	-	(1.444.474)
Отуђења и отписи	(8.886)	(1)	(8.887)	(3.293)	-	(12.180)
Транслационе резерве	73.112	-	73.112	16	-	73.128
	20.744.442	7.381.162	28.125.604	85.905.905	11.116	114.042.625
На дан 31. марта 2016.						
Набавна вредност	20.767.115	7.629.933	28.397.048	112.678.578	33.405	141.109.031
Исправка вредности и обезвређење	(22.673)	(248.771)	(271.444)	(26.772.673)	(22.289)	(27.066.406)
Неотписана вредност	20.744.442	7.381.162	28.125.604	85.905.905	11.116	114.042.625
На дан 1. јануара 2017.						
Набавна вредност	20.139.905	4.274.452	24.414.357	127.806.623	31.406	152.252.386
Исправка вредности и обезвређење	(26.494)	(876)	(27.370)	(30.936.760)	(20.312)	(30.984.442)
Неотписана вредност	20.113.411	4.273.576	24.386.987	96.869.863	11.094	121.267.944
Период завршен 31. марта 2017.						
Повећања	745.194	3.286.011	4.031.205	-	-	4.031.205
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	40.043	-	40.043
Пренос са инвестиција у току	(241.841)	(2.795.068)	(3.036.909)	3.037.804	(895)	-
Остали преноси	(38.029)	54.140	16.111	(17.075)	975	11
Амортизација	(1.268)	-	(1.268)	(1.645.244)	(13)	(1.646.525)
Отуђења и отписи	(33.121)	(3.137)	(36.258)	(1.989)	-	(38.246)
Транслационе резерве	13.758	(7.646)	6.112	3	-	6.114
	20.558.104	4.807.876	25.365.980	98.283.405	11.161	123.660.546
На дан 31. марта 2017.						
Набавна вредност	20.582.379	4.808.752	25.391.131	130.820.284	32.391	156.243.806
Исправка вредности и обезвређење	(24.275)	(876)	(25.151)	(32.536.879)	(21.230)	(32.583.260)
Неотписана вредност	20.558.104	4.807.876	25.365.980	98.283.405	11.161	123.660.546

11. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дати аванси за основна средства	1.814.024	1.851.425
Унапред плаћени трошкови	764.812	794.251
Остала средства	1.081.554	1.076.724
Минус: исправка вредности	(44.365)	(41.758)
	3.616.025	3.680.642

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Краткорочни кредити	10.198.884	12.189.945
Обавезе за камату	227.390	243.913
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	9.078.338	9.516.423
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године (напомена 16)	48.674	26.290
	19.553.286	21.976.571

13. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе према добављачима:		
- повезана лица	6.153.668	6.898.039
- трећа лица	14.409.795	18.893.423
Обавезе за дивиденду	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе из пословања	15.036	15.395
	24.350.807	29.579.165

Обавезе према повезаним лицима са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 6.153.668 РСД (31. децембра 2016: 6.898.039 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Ст. Петерсбург по основу набавке сирове нафте у износу од 5.682.952 РСД (31. децембра 2016.: 5.818.200 РСД).

14. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Примљени аванси	1.300.676	1.325.012
Обавезе према запосленима	4.053.551	3.551.055
Разграничења и укалкулисани приход	351.813	309.194
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	18.614	48.989
	5.724.654	5.234.250

15. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Обавеза за рудну ренту	301.481	241.017
ПДВ	1.458.130	1.565.733
Обавеза за акцизе	5.334.879	5.395.623
Накнада за робне резерве	273.891	601.357
Обавезе за царину	64.223	298.878
Обавезе за остале порезе и таксе	2.094.038	2.033.952
	9.526.642	10.136.560

16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочни кредити - Гаспром Њефт	36.037.181	37.328.836
Банкарски кредити и остали дугорочни кредити	67.108.002	66.120.490
Обавезе за финансијски лизинг	410.833	343.080
Остале дугорочне обавезе	51.663	44.968
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза	(9.127.012)	(9.542.713)
	94.480.667	94.294.661

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

	Дугорочни кредити	Краткорочни кредити (напомена 12)	Финансијски лизинг	Укупно
На дан 1. јануара 2016. године	113.444.171	3.553.120	199.289	117.196.580
Приливи	-	2.017.186	-	2.017.186
Одливи	(8.876.923)	-	-	(8.876.923)
Немонетарне трансакције	-	-	18.563	18.563
Курсне разлике	(351.285)	43.535	4.355	(303.395)
На дан 31. марта 2016. године	104.215.963	5.613.841	222.207	110.052.011
На дан 1. Јануара 2016. године	103.449.326	12.189.945	343.080	115.982.351
Приливи	2.103.896	-	-	2.103.896
Одливи	(2.334.305)	(2.040.255)	(6.325)	(4.380.885)
Немонетарне трансакције	-	-	74.423	74.423
Курсне разлике	(73.734)	49.194	(345)	(24.885)
На дан 31. марта 2017. године	103.145.183	10.198.884	410.833	113.754.900

(а) Дугорочни кредит - Гаспром Њефт

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 31. марта 2017. године у износу од 36.037.181 РСД (2016: 37.328.836 РСД), са висином текућег доспећа од 5.765.949 РСД (2016: 5.742.898 РСД), односи се на кредит добијен на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. године. Наведени кредит се плаћа у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) Банкарски и остали дугорочни кредити

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочни кредити у земљи	28.859.396	27.522.764
Дугорочни кредити у иностранству	38.248.606	38.597.726
Текуће доспеће дугорочних кредита	67.108.002	66.120.490
	63.795.613	62.346.965

Доспеће банкарских и осталих дугорочних кредита:

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
Између 1 и 2 године	13.412.402	13.481.072
Између 2 и 5 године	46.415.374	44.609.978
Преко 5 година	3.967.837	4.255.915
	63.795.613	62.346.965

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

	31. март 2017.	31. децембар 2016.
УСД	39.157.170	39.607.916
ЕУР	27.567.644	26.126.044
РСД	940	976
ЈПЈ	382.248	385.554
	67.108.002	66.120.490

Група наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Група је уговорила са повериоцима фиксне и променљиве каматне стопе. Променљиве каматне стопе су везане за Еурибор и Либор. Руководство очекује да ће Група бити у могућности да све уговорене обавезе по кредитима испуни у складу са утврђеним роковима.

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Група одржава однос консолидованог задуживања према консолидованој EBITDA. Руководство верује да је Група усаглашена са наведеним ковенантима на дан 31. марта 2017. и 31. децембра 2016. године.

17. НАБАВНА ВРЕДНОСТ НАФТЕ, ГАСА И НАФТНИХ ДЕРИВАТА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Сирова нафта	19.379.113	13.578.008
Нафтни деривати	6.986.810	5.705.804
	26.365.923	19.283.812

18. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ И ПРЕРАДЕ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Трошкови запослених	1.467.674	1.403.778
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	469.611	560.563
Трошкови одржавања и поправки	618.924	662.907
Трошкови електричне енергије за даљу продају	1.482.227	1.162.492
Трошкови енергије и комуналних услуга	607.029	690.284
Трошкови заштите и обезбеђења	57.279	69.727
Трошкови осигурања	70.383	75.403
Транспортни трошкови	463.425	520.184
Остало	807.528	585.892
	6.044.080	5.731.230

19. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Трошкови запослених	2.380.535	2.529.487
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	220.201	171.868
Трошкови закупа	95.870	91.526
Трошкови службеног пута	57.588	50.713
Трошкови заштите и обезбеђења	134.169	123.201
Трошкови осигурања	23.591	29.729
Услуге транспорта и складиштења	49.731	92.498
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	(55.317)	(19.731)
Остало	2.237.443	2.275.070
	5.143.811	5.344.361

20. НЕТО ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Нето добици (губици) по основу курсних разлика из активности финансирања		
- добици по основу курсних разлика	763.469	3.458.310
- губици по основу курсних разлика	(631.820)	(2.651.019)
Нето добици по основу курсних разлика из пословних активности	76.207	480.985
	207.856	1.288.276

21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Приходи од камата на остале депозите	87.811	38.348
Приход од камата на дате кредите	4.571	6.026
	92.382	44.374

22. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2017.	2016.
Расходи камата	730.565	833.894
Ефекат дисконтовања дугорочних потраживања	33.500	27.229
Минус: капиталисана камата	(8.121)	(5.707)
	755.944	855.416

23. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

У периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима инвестиционе некретнине и финансијска средства расположива за продају су вреднована по фер вредности. Технике вредновања коришћене у процесу одмеравања фер вредности средстава идентичне су онима обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2016. године. Такође, током прва три месеца 2017. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 31. марта 2017. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

24. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Заштита животне средине

Руководство Групе је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 812.071 РСД (31. децембар 2016.: 838.655 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Групе са законском регулативом Републике Србије.

Руководство Групе сматра да, на основу важеће законске регулативе трошкови повезани са питањима заштите животне средине нису значајно виши у односу на резервисани износ. Међутим, могуће је да ће наведени трошкови значајно расти у будућем периоду у случају да законска регулатива постане рестриктивнија.

Порези

Порески закони се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 31. марта 2017. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 31. марта 2017. године Група није формирала резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Група треба да плати разлику у обрачуну пореза у износу од 66 милиона УСД која се односи на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство Групе сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу са тренутно важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба да се испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Групе ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете. Узимајући све наведено у обзир, руководство Групе сматра да на дан 31. марта 2017. године постоји значајан степен неизвесности у вези времена потребног за решавање захтева Министарства финансија Анголе и, уколико га има, износа додатног пореза на профитну нафту.

Капиталне обавезе

На дан 31. марта 2017. године Група има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 4.759.910 РСД (31. децембар 2016. године: 5.324.487 РСД) и радове бушења и истраживања у износу од 56,72 милиона УСД (31. децембар 2015. године: 40,17 милиона УСД) Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Групе.

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица. Повезана правна лица могу ући у пословне трансакције у које стране које нису повезане не би ушле, и трансакције између повезаних страна могу се обављати под другачијим условима него што су то са трећим лицима.

Група је у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2017. године и у истом периоду претходне године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних производа и електричне енергије

На дан 31. марта 2017. године и 31. децембра 2016. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Заједничка улагања
На дан 31. марта 2017.			
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	455.244	220.243
Инвестиције у заједничка улагања	-	-	2.047.021
Добављачи и остале обавезе из пословања	(5.682.952)	(470.716)	-
Остале краткорочне обавезе	-	(4.964)	-
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	(5.765.949)	-	-
Дугорочне финансијске обавезе	(30.271.232)	-	-
	(41.720.133)	(20.436)	2.267.264
На дан 31. децембра 2016.			
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	1.047.541	220.243
Инвестиције у заједничка улагања	-	-	2.047.021
Добављачи и остале обавезе из пословања	(5.818.200)	(1.079.839)	-
Остале краткорочне обавезе	-	(23.091)	-
Краткорочне финансијске обавезе и текуће доспеће дугорочних обавеза	(5.742.898)	-	-
Дугорочне финансијске обавезе	(31.585.938)	-	-
	(43.147.036)	(55.389)	2.267.264

У периоду од три месеца који се завршио дана 31. марта 2017. и 2016. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Заједничка улагања
Период од три месеца која се завршио 31. марта 2017. године			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	194.800	-
Остали приходи	-	1.293.335	-
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(4.073.504)	(194.802)	-
Трошкови производње и прераде	-	(1.350.806)	-
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	-	(1.099)	-
Остали расходи, нето	(14.880)	(47)	-
Финансијски расходи	(171.568)	-	-
Период од три месеца која се завршио 31. марта 2016. године			
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	-	102.792	-
Остали приходи	-	1.066.296	-
Набавка нафте, гаса и нафтних деривата	(8.992.137)	(103.070)	-
Трошкови производње и прераде	-	(988.414)	-
Остали расходи, нето	(4.569)	(403)	-
Финансијски расходи	(207.409)	-	-

Трансакције са кључним руководством

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2017. и 2016. године Група је признала 219.963 РСД и 187.691 РСД, респективно, као компензације кључног руководства (генерални директор, чланови Одбора Директора, Одбор Скупштине акционара, Саветодавни одбор и Секретар Друштва). Кључне накнаде укључују зараде, бонусе и друге доприносе.

Изјава лица одговорних за састављање извештаја

Овиме изјављујемо, да су према нашем најбољем сазнању, периодични сажети финансијски извештаји састављени уз примену одговарајућих међународних рачуноводствених стандарда финансијског извештавања, као и да су израђени у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник РС” бр. 62/2013), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ, као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије⁵² и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима и финансијском положају и пословању Групе, укључујући и друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Антон Фјодоров

Бранко Митровић

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

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

⁵² Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови периодични сажети финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Друштво је финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија Републике Србије, који није у складу са захтевима МРС 1 – “Презентација финансијских извештаја”.
- „Ванбилансна средства и обавезе” су приказана на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.

Контакти

НИС а.д. Нови Сад

e-mail: office@nis.eu

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

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

Односи са инвеститорима

e-mail: Investor.Relations@nis.eu

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија

Сектор за послове са мањинским акционарима

e-mail: servis.akcionara@nis.eu

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

Извештај садржи изјаве о неизвесним будућим догађајима. Изјаве о неизвесним будућим догађајима обухватају изјаве које нису историјске чињенице, изјаве у вези с намерама НИС Групе, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања НИС Групе, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима НИС Група послује. Из разлога што се односе на догађаје и зависе од околности које могу али не морају да се остваре у будућности, изјаве о неизвесним будућим догађајима по својој природи подразумевају ризике и неизвесност, укључујући али се не ограничавајући на ризике и неизвесности које је НИС Група идентификовала у другим јавно доступним документима. НИС Група упозорава да не постоји гаранција да ће се изјаве о неизвесним будућим догађајима остварити у будућности и да стварни резултати пословања, финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој НИС Група послује могу у значајној мери да се разликују од оних који су представљени или претпостављени изјавама о неизвесним будућим догађајима. Додатно, и уколико резултати пословања НИС Групе, њено финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој НИС Група послује буду у складу са овде садржаним изјавама о неизвесним будућим догађајима, такви резултати и развој нису индикативни за резултате и развој у наступајућим периодима. Информације садржане у овом Извештају дате су на датум овог Извештаја и могуће су њихове измене без претходне најаве.