



**НИС А.Д. – Нафтна индустрија Србије  
Нови Сад**

**Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји  
са стањем на дан 31. марта 2012. и 31. децембра 2011. године, и за  
период од три месеца који се завршио на дан  
31. марта 2012. и 2011. године  
(неревидирани)**

Нови Сад, 11. мај 2012. године

A small, handwritten mark or signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

**Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји**

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

САДРЖАЈ:	Страна
Периодични сажети консолидовани биланс стања	3
Периодични сажети консолидовани биланс успеха	4
Периодични сажети консолидовани извештај о токовима готовине	5
Периодични сажети консолидовани извештај о променама на капиталу	6
Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје	7-29

НИС А.Д. - Нафтна индустрија Србије, Нови Сад

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

	Напомене	31. март 2012. (неревидирани)	31. децембар 2011.
<b>А К Т И В А</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	5	7.042.773	4.708.964
Некретнине, постројења и опрема	6	132.801.204	129.217.516
Инвестиционе некретнине		1.383.733	1.338.269
Учешћа у капиталу		205.704	225.232
Остали дугорочни финансијски пласмани		1.170.717	1.087.147
		<b>142.604.131</b>	<b>136.577.128</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	7	30.813.763	35.403.205
Стална средства намењена продаји		16.238	181.608
Потраживања	8	25.549.300	20.345.343
Краткорочни финансијски пласмани		2.339.649	2.416.899
Готовински еквиваленти и готовина		16.057.724	25.832.354
Порез на додату вредност и АВР	9	7.033.401	4.922.034
Одложена пореска средства	10	7.875.578	7.875.479
		<b>89.685.653</b>	<b>96.976.922</b>
		<b>232.289.784</b>	<b>233.554.050</b>
<b>Укупна актива</b>			
Ванбилансна актива		86.340.599	79.279.565
<b>П А С И В А</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни и остали капитал	11	87.128.073	87.128.073
Резерве		872.400	884.368
Нереализовани добици по основу ХоВ		9.511	29.582
Нереализовани губици по основу ХоВ		(63.546)	(64.090)
Акумулирани добитак (губитак)		7.858.444	(370.083)
<i>Капитал који припада власницима матичног правног лица</i>		<b>95.804.882</b>	<b>87.607.850</b>
Мањински интерес		479	3.490
<b>Укупно капитал</b>		<b>95.805.361</b>	<b>87.611.340</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања		13.496.600	13.371.651
Дугорочни кредити	12	34.925.759	33.774.543
Остале дугорочне обавезе		50.128.391	48.278.469
		<b>98.550.750</b>	<b>95.424.663</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	13	4.549.541	3.445.250
Обавезе из пословања	14	16.637.602	29.621.937
Остале краткорочне обавезе	15	6.102.118	6.694.698
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР		8.883.670	8.098.259
Обавезе по основу пореза на добит		417.044	1.493.849
		<b>36.589.975</b>	<b>49.353.993</b>
Одложене пореске обавезе		1.343.698	1.164.054
<b>Укупна пасива</b>		<b>232.289.784</b>	<b>233.554.050</b>
Ванбилансна пасива		86.340.599	79.279.565

Кирил Кравченко  
Генерални директор

М.П.

Бранко Митровић  
Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

11. мај 2012

11. мај 2012


Напомене од стране 7 до 29 су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.

НИС А.Д. - Нафтна индустрија Србије, Нови Сад

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

	Напомене	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
		2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Пословни приходи</b>			
Приходи од продаје	16	45.611.373	36.776.852
Приходи од активирања учинака и робе (Смањење) повећање вредности залиха		911.197 (2.401.617)	338.641 62.465
Остали пословни приходи		105.223	62.980
		<u>44.226.176</u>	<u>37.240.938</u>
<b>Пословни расходи</b>			
Набавна вредност продате робе		(2.476.772)	(2.446.818)
Трошкови материјала	17	(18.042.652)	(19.078.448)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	19	(5.263.444)	(5.373.930)
Трошкови амортизације и резервисања	18	(1.783.224)	(2.011.322)
Остали пословни расходи	20	(3.436.260)	(2.878.964)
		<u>(31.002.352)</u>	<u>(31.789.482)</u>
<b>Пословни добитак</b>		<b><u>13.223.824</u></b>	<b><u>5.451.456</u></b>
Финансијски приходи	21	1.890.112	5.355.314
Финансијски расходи	22	(6.449.956)	(1.155.620)
Остали приходи		1.032.927	1.686.064
Остали расходи		(728.645)	(1.133.395)
<b>Добитак пре опорезивања</b>		<b><u>8.968.262</u></b>	<b><u>10.203.819</u></b>
Порески расходи периода		(562.984)	(575.607)
Одложени порески (расходи) приходи периода		(179.642)	173.416
<b>Нето добитак за период</b>		<b><u>8.225.636</u></b>	<b><u>9.801.628</u></b>
Нето (губитак) добитак који припада мањинским улагачима		(2.347)	177
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица		8.227.983	9.801.451
<b>Зарада по акцији</b>			
- из редовног пословања	23	0,05	0,06
Кирил Кравченко Генерални директор	М.П.		
11. мај 2012		Бранко Митровић Лице одговорно за састављање финансијских извештаја	
		11. мај 2012	

Напомене од стране 7 до 29 су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја.





НИС А.Д. - Нафтна индустрија Србије, Нови Сад

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012. (неревидирани)	2011. (неревидирани)
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Продаја и примљени аванси	57.882.312	53.639.286
Примљене камате из пословних активности	783.133	122
Остали приливи из редовног пословања	105.222	62.980
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	<u>58.770.667</u>	<u>53.702.388</u>
Исплате добављачима и дати аванси	(35.421.080)	(27.215.421)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(5.701.607)	(5.481.020)
Плаћене камате	(903.071)	(767.898)
Порез на добитак	(1.638.476)	(825.691)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(17.280.967)	(20.469.696)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	<u>(60.945.201)</u>	<u>(54.759.726)</u>
<b>Нето одлив готовине из пословних активности</b>	<b><u>(2.174.534)</u></b>	<b><u>(1.057.338)</u></b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Продаја, некретнина, постројења и опреме	766	661
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>766</u>	<u>661</u>
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(7.844.188)	(2.857.024)
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(7.844.188)</u>	<u>(2.857.024)</u>
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b><u>(7.843.422)</u></b>	<b><u>(2.856.363)</u></b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	-	2.560.684
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	<u>-</u>	<u>2.560.684</u>
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(340.479)	(1.733.184)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(340.479)</u>	<u>(1.733.184)</u>
<b>Нето (одлив) прилив готовине из активности финансирања</b>	<b><u>(340.479)</u></b>	<b><u>827.500</u></b>
<b>Нето одлив готовине</b>	<b><u>(10.358.435)</u></b>	<b><u>(3.086.201)</u></b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода</b>	<b>25.832.354</b>	<b>10.636.669</b>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	667.481	18.045
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(83.676)	(476.396)
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају периода</b>	<b><u>16.057.724</u></b>	<b><u>7.092.117</u></b>

Кирил Кравченко  
Генерални директор

11. мај 2012



М.П.

Бранко Митровић  
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

11. мај 2012

Напомене од стране 7 до 29 су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја

**Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји**

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

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

За период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2012. године и 2011 године

	Капитал који припада власницима матичног правног лица						
	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нереализовани добити по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Нерасподелена добит (Акумулирани губици)	Укупно
<b>Стање на дан 1. јануара 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>888.587</b>	<b>48.417</b>	<b>(49.236)</b>	<b>(41.009.046)</b>	<b>47.032.740</b>
Резултат за период:	-	-	-	-	-	9.801.451	9.801.628
- нето добитак	-	-	-	3.191	(2.863)	-	328
- добити по основу ХОВ	-	-	1.625	-	-	(10.546)	(8.927)
Остала смањења	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање на дан 31. марта 2011. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>890.212</b>	<b>51.608</b>	<b>(52.099)</b>	<b>(31.218.141)</b>	<b>56.825.769</b>
<b>Стање на дан 1. јануара 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>884.368</b>	<b>29.582</b>	<b>(64.090)</b>	<b>(370.084)</b>	<b>87.611.340</b>
Резултат за период:	-	-	-	-	-	8.227.983	8.225.636
- нето добит	-	-	-	(20.071)	544	-	(19.527)
- губици по основу ХОВ	-	-	(11.968)	-	-	544	(12.088)
Остала смањења	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање на дан 31. марта 2012. године</b>	<b>81.530.200</b>	<b>5.597.873</b>	<b>872.400</b>	<b>9.511</b>	<b>(63.546)</b>	<b>7.858.443</b>	<b>95.805.361</b>



Кирил Кравченко  
Генерални директор

М.П.

Бранко Митровић

Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

11. мај 2012

11. мај 2012

Напомене од стране 7 до 29 су саставни део ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

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

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

Матично друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. године, као правни наследник пет друштава у државној својини, „Јавног предузећа Нафтна индустрија Србије“. 2. Фебруара 2009. године Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала чиме Матично друштво постаје зависно друштво ОАО Газпром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Групе, ОАО Газпром Нефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

Матично друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на Београдској берзи, листингу А (Prime Market). Седиште Групе је у Новом Саду, улица Народног фронта 12.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног друштва и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

Назив	Учешће %
О Зоне а.д., Београд	100
НИС Петрол д.о.о., Лакташи, БиХ	100
НИС Петрол е.о.о.д., Софија, Бугарска	100
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	100
Rannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	100
НИС Оверсис, Москва, Русија	100
Нафтагас-нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад	100
Нафтагас-технички сервиси д.о.о. Зрењанин	100
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	66
Ранис, Москва, Русија	51
Јубос д.о.о., Бор	51
Светлост д.о.о., Бујановац	51

Током 2012. године, Матично друштво је извршило оснивање следећих друштава:

- Нафтагас-нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 31. марта 2012. године износи 3.579.983 РСД (неновчани улог 3.579.930 РСД), док је учешће Матичног друштва у капиталу истог 100%.
- НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 31. марта 2012. године износи 321.500 РСД (неновчани улог 321.447 РСД), док је учешће Матичног друштва у капиталу истог 100%.
- Нафтагас-технички сервиси д.о.о. Зрењанин. Укупни регистровани капитал новооснованог друштва на дан 31. марта 2012. године износи 1.044.554 РСД (неновчани улог 1.044.501 РСД), док је учешће Матичног друштва у капиталу истог 100%.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

До момента издавања ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја, није извршено уношење неновчаног дела капитала зависних друштава.

Ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране генералног директора.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПЕРИОДИЧНИХ САЖЕТИХ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2012. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Сажети периодични финансијски извештаји Групе не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2011. године. Исти су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006 и 111/2009), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Група је периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје саставила 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.
- Некретнине, постројења и опрема су процењене од стране независног проценитеља и ревалоризационе резерве настале као разлика између процењене и историјске вредности су признате кроз акцијски капитал на дан 1. јануар 2006. године.

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Групе.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Основне рачуноводствене политике и значајне рачуноводствене процене коришћене у примени рачуноводствених политика су доследне оним које су примењене у финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2011. године.



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**4. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА**

Пословни сегменти су сегменти чији пословни резултат редовно прати Главни доносилац одлука („ГДО“). Управни и Извршни одбор Матичног друштва чини ГДО.

Током 2011. године формиран је нови пословни сегмент у оквиру Групе – "Енергетика" чији је основни задатак проширење пословања на производњу електричне и топлотне енергије. На дан 31. марта 2012. године пословни сегмент Енергетика се није квалификовао као посебан извештајни сегмент и укључен је у оквиру Осталог извештајног сегмента.

На дан 31. марта 2012. године, пословне активности Групе су организоване у пет главних пословних сегмената:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса,
2. Нафтни сервиси,
3. Прерада деривата нафте,
4. Промет нафте и нафтних деривата,
5. Остало - Администрација и Енергетика.

Приход по извештајним сегментима потиче од следећег:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса генеришу приход производњом и продајом нафте и гаса.
2. Нафтни сервиси генеришу приходе вршењем услуга бушења, грађевинских радова, геофизичких мерења и транспортних услуга.
3. Прерада генерише приход прерадом сирове нафте и продајом нафтних деривата сегменту Промет.
4. Промет нафте и нафтних деривата генерише приход малопродајом и велепродајом.

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2012. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	23.110.898	1.575.287	26.643.414	39.247.057	111.137	90.687.793
Интерни обрачун између сегмената	(17.299.627)	(627.607)	(28.594.036)	82.381	(22.728)	(46.461.617)
Пословни приходи укупно	5.811.271	947.680	(1.950.622)	39.329.438	88.409	44.226.176
Амортизација	(501.614)	(205.138)	(501.787)	(181.193)	(232.825)	(1.622.557)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(237)	-	(2.427)	(28.823)	-	(31.487)
Сегментни пословни добитак (губитак)	19.639.326	(244.078)	(4.015.193)	(489.083)	(1.667.148)	13.223.824
Финансијски приходи (расходи)	39.849	16.210	(864.015)	57.344	(3.809.232)	(4.559.844)
Остали приходи (расходи)	313.656	11.746	57.981	(39.543)	(39.558)	304.282
Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања	19.992.831	(216.122)	(4.821.227)	(471.282)	(5.515.938)	8.968.262
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	(179.642)	(179.642)
Порески расход периода	-	-	-	-	(562.984)	(562.984)
Сегментни добитак (губитак)	<b>19.992.831</b>	<b>(216.122)</b>	<b>(4.821.227)</b>	<b>(471.282)</b>	<b>(6.258.564)</b>	<b>8.225.636</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**4. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)**

Резултати извештајних сегмената за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	16.626.956	820.991	25.103.452	34.629.298	86.995	77.267.692
Интерни обрачун између сегмената	(13.308.515)	(397.731)	(26.080.730)	(239.778)	-	(40.026.754)
Пословни приходи укупно	3.318.441	423.260	(977.278)	34.389.520	86.995	37.240.938
Амортизација	(687.659)	(199.287)	(498.185)	(146.753)	(245.435)	(1.777.319)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(7.096)	-	(9.888)	-	(225)	(17.209)
Сегментни пословни добитак (губитак)	13.477.043	(718.318)	(5.622.009)	(91.237)	(1.594.023)	5.451.456
Финансијски приходи	40.249	4.962	1.653.286	197.289	2.303.908	4.199.694
Остали приходи (расходи)	312.620	(34.469)	(70.395)	61.934	282.979	552.669
Сегментни добитак (губитак) пре опорезивања	13.829.912	(747.825)	(4.039.118)	167.986	992.864	10.203.819
Одложени порески приход периода	-	-	-	-	173.416	173.416
Порески расход периода	-	-	-	-	(575.607)	(575.607)
Сегментни добитак (губитак)	<b>13.829.912</b>	<b>(747.825)</b>	<b>(4.039.118)</b>	<b>167.986</b>	<b>590.673</b>	<b>9.801.628</b>

Продаја између сегмената пословања обавља се у складу са Одлуком о утврђеним трансферним ценама између пословних сегмената, одобрене од стране Управног одбора.

Анализа прихода од продаје Групе по основу најзначајних производа и услуга дата је у прилогу:

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
<i>Приход од продаје</i>		
Приход од продаје нафте	1.819.154	-
Приход од продаје нафтних деривата	40.461.088	33.629.646
Приход од продаје робе	2.997.763	2.837.905
Приход од продаје услуга	333.368	309.301
	<b>45.611.373</b>	<b>36.776.852</b>
Приходи од активирања учинака и робе	911.197	338.641
(Смањење) повећање вредности залиха учинака	(2.401.617)	62.465
Остали пословни приходи	105.223	62.980
<b>Укупно пословни приходи</b>	<b>44.226.176</b>	<b>37.240.938</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	Истраживање и развој	Концесије, патенти, Нематеријална лиценце и сл. права	Нематеријална улагања у припреми	Остала немате- ријална улагања	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2011.</b>					
Набавна вредност	-	878.120	1.843.860	4.733.829	7.455.809
Исправка вредности	-	(184.431)	(1.698.294)	(731.666)	(2.614.391)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>-</b>	<b>693.689</b>	<b>145.566</b>	<b>4.002.163</b>	<b>4.841.418</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2011.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	-	693.689	145.566	4.002.163	4.841.418
Повећања	-	-	203.527	-	203.527
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	20.312	(32.043)	11.731	-
Амортизација	-	(21.167)	-	(147.982)	(169.149)
Отуђење	-	-	(43)	-	(43)
Остало	-	-	(658)	(8)	(666)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>-</b>	<b>692.834</b>	<b>316.349</b>	<b>3.865.904</b>	<b>4.875.087</b>
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2011.</b>					
Набавна вредност	-	898.432	2.014.643	4.745.553	7.658.628
Исправка вредности	-	(205.598)	(1.698.294)	(879.649)	(2.783.541)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>-</b>	<b>692.834</b>	<b>316.349</b>	<b>3.865.904</b>	<b>4.875.087</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>					
Набавна вредност	182.322	956.792	413.952	4.761.744	6.314.810
Исправка вредности	-	(230.183)	(142.279)	(1.233.384)	(1.605.846)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>182.322</b>	<b>726.609</b>	<b>271.673</b>	<b>3.528.360</b>	<b>4.708.964</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2012.</b>					
Почетно стање неотписане вредности	182.322	726.609	271.673	3.528.360	4.708.964
Повећања	210.676	-	662.060	-	872.736
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	3.377	(13.249)	9.872	-
Пренос са некретнина, постројења и опреме	1.612.354	-	-	-	1.612.354
Амортизација	-	(23.262)	-	(147.139)	(170.401)
Обезвређење	-	-	(3.441)	-	(3.441)
Транслационе резерве	17.334	5.214	-	-	22.548
Остало	-	-	-	13	13
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.022.686</b>	<b>711.938</b>	<b>917.043</b>	<b>3.391.106</b>	<b>7.042.773</b>
<b>Неотписана вредност на дан 31. марта 2012.</b>					
Набавна вредност	2.022.686	965.430	1.059.322	4.771.641	8.819.079
Исправка вредности	-	(253.492)	(142.279)	(1.380.535)	(1.776.306)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>2.022.686</b>	<b>711.938</b>	<b>917.043</b>	<b>3.391.106</b>	<b>7.042.773</b>

Остала нематеријална улагања са стањем на дан 31. марта 2012. године најзначајнијим делом се односе на улагања у САП информациони систем у укупном износу од 3.266.569 РСД (31. децембра 2011: 3.401.832 РСД).

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	Земљиште	Грађевински објекти	Машине и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Остале некретнине, постројења и опрема	Улагања у туђе некретнине, постројења и опрему	Аванси	Укупно
<b>На дан 1. јануара 2011.</b>								
Набавна вредност	11.505.502	63.318.757	55.614.069	15.994.254	94.782	129.318	12.828.807	159.485.489
Исправка вредности	(737.373)	(24.278.791)	(29.939.779)	(3.366.233)	(1.356)	(120.887)	(116.387)	(58.560.806)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.768.129</b>	<b>39.039.966</b>	<b>25.674.290</b>	<b>12.628.021</b>	<b>93.426</b>	<b>8.431</b>	<b>12.712.420</b>	<b>100.924.683</b>
<b>Период завршен 31. марта 2011.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	10.768.129	39.039.966	25.674.290	12.628.021	93.426	8.431	12.712.420	100.924.683
Повећања	-	-	-	2.857.721	-	-	1.176.913	4.034.634
Активирање	-	1.292.466	242.823	(1.535.816)	527	-	-	-
Отуђења и затварање аванса	-	28.121	(794)	(1.512)	(325)	-	(729.607)	(704.117)
Амортизација	-	(811.472)	(795.944)	-	-	(754)	-	(1.608.170)
Обезвређење	-	(225)	-	(16.984)	-	-	-	(17.209)
Остало	(328)	494.158	(481.263)	(12.838)	867	-	-	596
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.767.801</b>	<b>40.043.014</b>	<b>24.639.112</b>	<b>13.918.592</b>	<b>94.495</b>	<b>7.677</b>	<b>13.159.726</b>	<b>102.630.417</b>
<b>На дан 31. марта 2011.</b>								
Набавна вредност	11.505.502	65.348.946	55.110.830	17.315.275	94.984	129.318	13.276.087	162.780.942
Исправка вредности	(737.701)	(25.305.932)	(30.471.718)	(3.396.683)	(489)	(121.641)	(116.361)	(60.150.525)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>10.767.801</b>	<b>40.043.014</b>	<b>24.639.112</b>	<b>13.918.592</b>	<b>94.495</b>	<b>7.677</b>	<b>13.159.726</b>	<b>102.630.417</b>
<b>На дан 1. јануара 2012.</b>								
Набавна вредност	12.417.133	63.546.775	60.477.344	47.106.611	96.308	129.318	8.770.320	192.543.809
Исправка вредности	(695.565)	(24.435.060)	(35.063.390)	(2.981.943)	(5.020)	(123.897)	(21.418)	(63.326.293)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>11.721.568</b>	<b>39.111.715</b>	<b>25.413.954</b>	<b>44.124.668</b>	<b>91.288</b>	<b>5.421</b>	<b>8.748.902</b>	<b>129.217.516</b>
<b>Период завршен на дан 31. марта 2012.</b>								
Почетно стање неотписане вредности	11.721.568	39.111.715	25.413.954	44.124.668	91.288	5.421	8.748.902	129.217.516
Повећања	-	-	-	8.036.636	-	-	1.614.817	9.651.453
Активирање	439.540	436.536	1.588.855	944.775	-	-	-	944.775
Отуђења и затварање аванса	-	(8)	(18.850)	(2.464.931)	(1)	-	(3.618.480)	(3.887.510)
Транслационе резерве	-	(1.099)	(979)	(250.171)	-	-	-	16.150
Амортизација	-	(623.063)	(828.340)	18.228	-	(753)	-	(1.452.156)
Обезвређење	-	(9.131)	(22.356)	-	-	-	-	(31.487)
Пренос на нематеријална улагања	-	-	-	(1.612.354)	-	-	-	(1.612.354)
Пренос на инвестиционе некретнине	(37.737)	(7.765)	-	-	-	-	-	(45.502)
Остало	-	(47.080)	(164.234)	211.702	(69)	-	-	319
<b>Неотписана вредност</b>	<b>12.123.371</b>	<b>38.860.105</b>	<b>25.968.050</b>	<b>49.008.553</b>	<b>91.218</b>	<b>4.668</b>	<b>6.745.239</b>	<b>132.801.204</b>
<b>На дан 31. марта 2012.</b>								
Набавна вредност	12.817.321	63.967.670	61.970.232	51.778.794	96.238	129.318	6.766.657	197.526.230
Исправка вредности	(693.950)	(25.107.565)	(36.002.182)	(2.770.241)	(5.020)	(124.650)	(21.418)	(64.725.026)
<b>Неотписана вредност</b>	<b>12.123.371</b>	<b>38.860.105</b>	<b>25.968.050</b>	<b>49.008.553</b>	<b>91.218</b>	<b>4.668</b>	<b>6.745.239</b>	<b>132.801.204</b>



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)**

Повећање некретнина, постројења и опреме у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2012. године у износу од 9.651.453 РСД (у 2011. години 4.034.634 РСД) најзначајнијим делом се односе на улагања у МНС/DHT пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 4.772.641 РСД. Стање датих аванса добављачима за МНС/DHT пројекат на дан 31. марта 2012. године износи 4.736.837 РСД.

Група је у 2012. години капитализовала трошкове позајмљивања који се директно могу приписати изградњи квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 483.585 РСД (2011: 177.284 РСД).

**7. ЗАЛИХЕ**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Сировине и материјал	19.265.740	23.275.562
Резервни делови	2.849.049	2.783.196
Алат и инвентар	122.498	137.703
Недовршена производња	5.941.563	5.808.325
Готови производи	6.013.337	8.548.192
Роба	3.903.434	2.272.222
	<b>38.095.621</b>	<b>42.825.200</b>
Дати аванси	900.326	764.590
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(7.806.896)	(7.806.896)
- датих аванса	(375.288)	(379.689)
	<b>(8.182.184)</b>	<b>(8.186.585)</b>
<b>Укупно залихе – нето</b>	<b>30.813.763</b>	<b>35.403.205</b>

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>На дан 1. јануара</b>	<b>(8.186.585)</b>	<b>(5.335.000)</b>
Исправка вредности на терет расхода текућег периода	(764)	(5.292)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	5.165	35.775
Остало	-	20.154
<b>На дан 31. марта</b>	<b>(8.182.184)</b>	<b>(5.284.363)</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**8. ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	26.280.970	22.616.484
- у иностранству	2.347.423	1.055.870
- повезаним правним лицима	1.512.099	1.999.116
	<u>30.140.492</u>	<u>25.671.470</u>
Потраживања из специфичних послова	8.387.654	7.787.863
Потраживања за камате	4.645.022	4.984.493
Потраживања од запослених	85.836	87.281
Остала потраживања	7.444.508	7.461.184
	<u>12.175.366</u>	<u>12.532.958</u>
	<b><u>50.703.512</u></b>	<b><u>45.992.291</u></b>
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(4.882.156)	(5.695.782)
- потраживања из специфичних послова	(8.382.167)	(7.767.667)
- потраживања за камате	(4.562.769)	(4.856.030)
- осталих потраживања	(7.327.120)	(7.327.469)
	<u>(25.154.212)</u>	<u>(25.646.948)</u>
<b>Укупно потраживања – нето</b>	<b><u>25.549.300</u></b>	<b><u>20.345.343</u></b>

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 6.293.189 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 1.477.985 РСД (31. децембра 2011. године: 269.440 РСД), која се у износу од 1.310.800 РСД односе на Србијас Гас Нови Сад.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
До 3 месеца	23.847.303	19.780.737
Преко 3 месеца	6.293.189	5.890.733
	<u>30.140.492</u>	<u>25.671.470</u>

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 4.882.156 РСД (31. децембра 2011. године: 5.695.782 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Појединачно обезвређена потраживања по основу продаје се углавном односе на потраживања од друштава за које је процењено да се не може очекивати наплата потраживања по доспећу. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
До 3 месеца	66.952	74.489
Преко 3 месеца	4.815.204	5.621.293
	<u>4.882.156</u>	<u>5.695.782</u>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**8. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

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

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
РСД	47.113.300	44.834.760
ЕУР	942.744	241.141
УСД	2.647.261	916.156
Остало	207	234
	<b>50.703.512</b>	<b>45.992.291</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>На дан 1. јануара</b>	(25.646.948)	(25.848.300)
Резервисања за обезвређење потраживања	(440.325)	(352.870)
Отпис	174.137	22.729
Наплата раније исправљеног потраживања	758.161	233.284
Остало	763	(2.133)
<b>На дан 31. марта</b>	<b>(25.154.212)</b>	<b>(25.947.290)</b>

**9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Готовина у банци	15.417.730	25.397.340
Готовина у благајни	606.334	391.963
Остала новчана средства	33.660	43.051
	<b>16.057.724</b>	<b>25.832.354</b>

Краткорочни депозити код банака са доспећем до 30 дана на дан 31. марта 2012. године износе 9.735.462 РСД (31. децембра 2011. године: 16.473.646 РСД) и исказани су у оквиру позиције готовине у банци.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***10. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Разграничени порез на додату вредност	1.436.731	2.027.935
Унапред плаћени трошкови	193.079	56.682
Потраживања за нефактурисани приход	3.163.516	484.112
Унапред плаћена акциза	870.011	1.119.985
Стамбени кредити запослених и остала активна временска разграничења	1.370.064	1.233.320
	<b>7.033.401</b>	<b>4.922.034</b>

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 1.436.731 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак и поврат претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза у износу од 870.011 РСД (2011: 1.119.985 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на не-акцизном складишту.

Потраживања за нефактурисани приход са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 3.163.516 РСД (31. децембра 2011. године: 484.112 РСД) најзначајнијим делом у износу од 3.029.439 РСД односе се на потраживања за нефактурисани приход од продаје нафте и нафтних деривата за које није извршено фактурисање у текућем периоду.

**11. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Основни капитал представља акцијски капитал Матичног друштва чије се акције котирају на Београдској берзи.

Структура акцијског капитала на дан 31. марта 2012. године је следећа:

<b>Акционари</b>	<b>Број акција</b>	<b>Структура у %</b>
Гаспром Нефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.713.569	29,87%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	612.951	0,38%
Ерсте банка а.д.– кастоди рачун	538.874	0,33%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	528.866	0,32%
Societe Generale Banka Србија – кастоди рачун	140.000	0,09%
Julius Baer Multipartner-Balka	133.686	0,08%
Unicredit Bank Србија а.д. – кастоди рачун	128.264	0,08%
The Royal Bank of Scotland	121.355	0,07%
Војвођанска банка а.д. Нови Сад – кастоди рачун	94.520	0,06%
Остали акционари	20.482.428	12,57%
	<b>163.060.400</b>	<b>100,00%</b>



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**12. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Дугорочни кредити у земљи	19.558.490	19.064.657
Дугорочни кредити у иностранству	17.468.952	16.984.538
	<u>37.027.442</u>	<u>36.049.195</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	(2.101.683)	(2.274.652)
<b>Укупно дугорочни кредити</b>	<b><u>34.925.759</u></b>	<b><u>33.774.543</u></b>
Доспеће дугорочних кредита:		
	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Између 1 и 2 године	4.698.587	4.538.604
Између 2 и 5 године	23.280.433	22.487.295
Преко 5 година	6.946.739	6.748.644
	<b><u>34.925.759</u></b>	<b><u>33.774.543</u></b>

Валутна структура обавеза по основу дугорочних кредита је следећа:

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
РСД	1.281.410	1.281.436
ЕУР	9.331.815	8.900.998
УСД	25.921.664	25.352.982
ЈПЈ	492.553	513.779
	<b><u>37.027.442</u></b>	<b><u>36.049.195</u></b>

Фер вредност дугорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

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.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***12. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Преглед обавеза по основу дугорочних кредита са стањем на дан 31. марта 2012. године и 31. децембра 2011. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	31. март 2012	31. децембар 2011
<b><i>Дугорочни кредити у земљи</i></b>			
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	48.476	47.052
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	512.311	506.761
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	492.553	513.779
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.610	4.475
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	467.732	446.569
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	292.603	288.582
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	170.759	280.786
Пиреус банка, Београд	УСД	4.165.645	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	236.968	227.822
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	1.655.281	1.643.661
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	4.814.809	4.524.125
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	583.185	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	4.832.148	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	2.510	2.536
		<b>19.558.490</b>	<b>19.064.657</b>
<b><i>Дугорочни кредити у иностранству</i></b>			
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	3.340.929	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.331.290	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.330.470	1.432.912
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	300.618	282.469
Алфа банка, Лондон	УСД	4.165.645	4.043.310
		<b>17.468.952</b>	<b>16.984.538</b>
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<b>(2.101.683)</b>	<b>(2.274.652)</b>
		<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**12. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		31. март 2012	31. децембар 2011	31. март 2012	31. децембар 2011
<b>Дугорочни кредити у земљи</b>					
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	3.729	3.619	44.747	43.433
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	21.615	19.615	490.696	487.146
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	18.297	17.603	474.256	496.176
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	355	344	4.255	4.131
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	16.659	14.635	451.073	431.934
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	10.421	9.458	282.182	279.124
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	170.759	280.786	-	-
Пиреус банка, Београд	УСД	-	-	4.165.645	4.043.310
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	11.768	10.558	225.200	217.264
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	81.711	75.702	1.573.570	1.567.959
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	241.169	226.609	4.573.640	4.297.516
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	-	583.185	566.059
UniCredit банка, Београд	УСД	-	-	4.832.148	4.690.240
UniCredit банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	1.278.900
Остали кредити	РСД	416	415	2.094	2.121
		576.899	659.344	18.981.591	18.405.313
<b>Дугорочни кредити у иностранству</b>					
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	-	-	3.340.929	3.139.227
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	-	8.331.290	8.086.620
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.324.372	1.426.995	6.098	5.917
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	200.412	188.313	100.206	94.156
Алфа банка, Лондон	УСД	-	-	4.165.645	4.043.310
		1.524.784	1.615.308	15.944.168	15.369.230
		<b>2.101.683</b>	<b>2.274.652</b>	<b>34.925.759</b>	<b>33.774.543</b>

**13. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	31. март 2012	31. децембар 2011
Краткорочне финансијске обавезе према матичном предузећу (део који доспева до годину дана)	2.412.898	1.133.612
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 12)	2.101.683	2.274.652
Део дугорочних обавеза по финансијском лизингу који доспева до једне године	34.708	33.069
Остале краткорочне финансијске обавезе	252	3.917
	<b>4.549.541</b>	<b>3.445.250</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**14. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Примљени аванси, депозити и кауције	740.570	871.127
Обавезе према добављачима		
- у земљи	2.885.488	2.702.845
- у иностранству	1.971.136	7.060.646
Добављачи – матична и зависна правна лица	7.368	-
Добављачи – остала повезана правна лица	10.680.819	18.587.440
Остале обавезе из пословања	72.082	71.956
Остале обавезе из специфичних послова	280.139	327.923
	<b>16.637.602</b>	<b>29.621.937</b>

Обавезе према осталим повезаним правним лицима са стањем на дан 31. марта 2012. године у износу од 10.680.819 РСД (на дан 31. децембра 2011. године: 18.587.440 РСД) најзначајнијим делом у износу од 10.432.595 РСД (на дан 31. децембра 2011. године: 18.116.245 РСД) се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија по основу набавке сирове нафте.

**15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	1.058.482	1.690.264
Обавезе према запосленима	7.908	46.973
Обавезе за камате у земљи	344.135	354.633
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Обавезе по основу неискоришћених годишњих одмора	822.636	714.425
Остале обавезе	96.649	116.095
	<b>6.102.118</b>	<b>6.694.698</b>



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***16. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа:		
- на домаћем тржишту	34.434.573	27.938.589
- на иностраном тржишту	6.581.309	3.484.319
- осталим повезаним правним лицима	1.531.990	2.382.961
	<u>42.547.872</u>	<u>33.805.869</u>
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	2.726.303	2.661.268
- на иностраном тржишту	3.830	414
	<u>2.730.133</u>	<u>2.661.682</u>
Приходи од продаје услуга:		
- на домаћем тржишту	149.941	129.433
- на иностраном тржишту	183.396	179.868
- осталим повезаним правним лицима	31	-
	<u>333.368</u>	<u>309.301</u>
	<b><u>45.611.373</u></b>	<b><u>36.776.852</u></b>

**17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	17.373.882	18.421.028
Трошкови режијског и осталог материјала	151.659	203.862
Остали трошкови горива и енергије	517.111	453.558
	<u>18.042.652</u>	<u>19.078.448</u>

**18. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Амортизација	1.622.557	1.777.319
Трошкови резервисања за:		
- рекултивацију земљишта и заштиту животне средине	-	79.872
- бенефиције запослених	112.888	154.131
- судске спорове	47.779	-
	<u>1.783.224</u>	<u>2.011.322</u>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***19. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	4.081.973	3.514.101
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	682.786	581.420
Трошкови накнада по уговору о делу	91.549	71.963
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	7.150	4.127
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	7.065	7.379
Отпремнине	103.923	753.671
Остали лични расходи и накнаде	288.998	441.269
	<b>5.263.444</b>	<b>5.373.930</b>

Трошкови отпремнина исказани у износу од 103.923 РСД (2011: 753.671 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове настале по основу добровољног раскида радног односа. Укупан број запослених који су прихватили раскид радног односа у пословној 2012. години је 59 радника (у 2011. години 297 радника).

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Просечан број запослених	9.239	10.197

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**20. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Производне услуге	466.389	452.179
Транспортне услуге	355.633	387.717
Услуге одржавања	139.332	233.422
Закупнине	137.834	102.374
Трошкови сајмова	-	2.438
Реклама и пропаганда	88.124	43.725
Трошкови истраживања	8.775	26.890
Остале услуге	173.042	227.342
Непроизводне услуге	569.472	404.446
Репрезентација	11.307	41.582
Премије осигурања	53.389	63.126
Трошкови платног промета	38.281	30.510
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	527.438	252.220
Трошкови накнада за ванредне ситуације	78.345	-
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	657.738	464.008
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	9.920	34.625
Административне и друге таксе	38.288	44.827
Остало	82.953	67.533
	<b>3.436.260</b>	<b>2.878.964</b>

Накнада за ванредне ситуације у износу од 78.345 РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

Трошкови непроизводних услуга остварених за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2012. године у износу од 569.472 РСД (2011: 404.446 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове обезбеђења и чишћења у износу од 391.839 РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 46.224 РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 10.651 РСД.

**21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Приходи камата	544.796	307.393
Позитивне курсне разлике	1.344.226	5.047.578
Остали финансијски приходи	1.090	343
	<b>1.890.112</b>	<b>5.355.314</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***22. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Финансијски расходи из односа са матичним правним лицем	61.804	32.885
Расходи камата	460.286	645.380
Дисконт дугорочних обавеза	80.896	-
Негативне курсне разлике	5.845.739	477.259
Остали финансијски расходи	1.231	96
	<b>6.449.956</b>	<b>1.155.620</b>

**23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2012.	2011.
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица	8.227.983	9.801.451
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
<b>Основна зарада по акцији</b>	<b>0,05</b>	<b>0,06</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

Већински власник Матичног друштва је Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Матичног друштва. Преосталих 43,85% акција (29,87% је у власништву Републике Србије) се котира на берзи и налази се у власништву разних акционара. Крајњи власник Групе је Газпром, Руска Федерација.

Група је током 2012. и 2011. године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације.

	<u>31. март 2012</u>	<u>31. децембар 2011</u>	<u>Категорија</u>
<i>Потраживања</i>			
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	-	3.717	Остало
<b>Укупно потраживања:</b>	<u>-</u>	<u>3.717</u>	
<i>Обавезе</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(52.019.895)	(48.887.946)	Матично
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(10.432.595)	(18.116.245)	Остало
Gazprom Neft Lubricants, Италија	-	(5.594)	Остало
	<u>(62.452.490)</u>	<u>(67.009.785)</u>	
<i>Примљени аванси</i>			
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	(797)	-	Остало
<b>Укупно обавезе:</b>	<u>(62.453.287)</u>	<u>(67.009.785)</u>	
<b>Обавезе, нето:</b>	<u>(62.453.287)</u>	<u>(67.006.068)</u>	

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта		Категорија
	2012.	2011.	
<i>Приходи од продаје</i>			
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва, Руска Федерација	20.276	-	Остало
<i>Трошкови материјала</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(12.051.470)	(15.720.294)	Остало
<i>Остали пословни расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(12.046)	(12.665)	Матично
	<b>(12.043.240)</b>	<b>(15.732.959)</b>	
<i>Финансијски расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(61.804)	(32.885)	Матично
	<b>(61.804)</b>	<b>(32.885)</b>	
<i>Остали приходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	457	21.417	Остало
<i>Остали расходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	(33.868)	(37.848)	Остало
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(4.664)	(21.250)	Матично
	(38.532)	(59.098)	
	<b>(38.075)</b>	<b>(37.681)</b>	

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)***Најзначајније трансакције са друштвима у државном власништву*

	<b>31. март 2012</b>	<b>31. децембар 2011</b>
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија	1.512.099	1.995.294
Србијагас	10.464.784	7.414.404
	<b>11.976.883</b>	<b>9.409.698</b>
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија	(173.620)	(471.195)
Србијагас	(81.309)	(272.661)
	<b>(254.929)</b>	<b>(743.856)</b>
<i>Примљени аванси</i>		
Србијагас	(12.806)	(12.796)
	<b>Период од три месеца који се завршио 31. марта</b>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Приходи</i>		
ХИП Петрохемија	1.511.745	2.382.961
Србијагас	3.650.739	2.385.995
	<b>5.162.484</b>	<b>4.768.956</b>
<i>Расходи</i>		
ХИП Петрохемија	(46.252)	(44.335)
Србијагас	(61.060)	(45.492)
	<b>(107.312)</b>	<b>(89.827)</b>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје***(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)***25. ПОСЛОВНЕ КОМБИНАЦИЈЕ**

У 2012. години, као део регионалног развоја Група је стекла власништво над имовином три бензинске станице (БС) у Бугарској. Као резултат стицања, Група очекује раст учешћа на наведеном тржишту.

Назив стеченог ентитета	Датум стицања	Процент стечених учешћа у капиталу
<i>Бугарска</i>		
БС Tsvetan Lazarov	25/01/2012	100%
БС Blagoevgrad	20/02/2012	100%
БС Priseltsi	14/03/2012	100%

У следећој табели је дат преглед пренесене накнаде по основу стицања бензинских станица, фер вредност стечених средстава и насталих обавеза:

	<u>Бугарска</u>	<u>Укупно</u>
<b>Пренесена накнада:</b>		
Пренос готовине	921.335	921.335
Додатне накнаде	23.440	23.440
<b>Укупно пренесена накнада</b>	<u>944.775</u>	<u>944.775</u>
Фер вредност нето препознатљиве стечене имовине (видети у наставку)	<u>944.775</u>	<u>944.775</u>
<b>Гудвил</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Вредност сваке главне класе накнада и насталих обавеза на датум стицања</i>		
Некретнине, постројења и опрема	944.775	944.775
<b>Нето препознатљива стечена имовина</b>	<u><b>944.775</b></u>	<u><b>944.775</b></u>

Трошкови стицања у износу од 10.459 РСД су признати на терет расхода у консолидованом билансу успеха за период од три месеца који се завршио дана 31. марта 2012 године.

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



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**26. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

*Пренос власништва над имовином НИС-а*

До дана 31. марта 2012. године уписано је право својине у корист Матичног друштва на укупно 5.085 непокретности, што чини 60% и право коришћења и државине за 2.312 непокретности, што чини 27% од укупног броја ставки непокретне имовине Матичног друштва (објекти и парцеле).

Република Србија је у својству продавца дужна да, у складу са Уговором о купопродаји акција Нафтне индустрије Србије а.д., обезбеди писану сагласност за пренос целокупне непокретне имовине Матичног друштва регистроване у Регистру основних средстава са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

*Финансијске гаранције*

Дана 31. марта 2012. године, укупан износ финансијских гаранција које је Матично друштво дало износио је 3.575.793 РСД од чега се најзначајнији део у износу од 2.400.000 РСД (31. децембра 2011. године: 3.200.000 РСД) односи на царине.

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Није било битних догађаја након датума биланса.

Кирил Кравченко  
Генерални директор

11. мај 2012



М.П.

Бранко Митровић

Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

11. мај 2012