



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

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

Нови Сад, 27. мај 2011. године

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

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

САДРЖАЈ:	Страна
Периодични консолидовани биланс стања	3
Периодични консолидовани биланс успеха	4
Периодични консолидовани извештај о токовима готовине	5
Периодични консолидовани извештај о променама на капиталу	6
Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје	7-23

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

А К Т И В А	Напомене	31. март 2011.	31. децембар 2010.
Стална имовина		<i>(неревидирани)</i>	<i>(ревидирани)</i>
Нематеријална улагања		4.875.087	4.841.418
Некретнине, постројења и опрема	5	102.630.417	100.924.684
Инвестиционе некретнине		1.393.170	1.393.170
Учешћа у капиталу		263.557	263.229
Остали дугорочни финансијски пласмани		1.451.849	1.505.758
		110.614.080	108.928.259
Обртна имовина			
Залихе	6	30.557.152	34.016.869
Стална средства намењена продаји		262.431	262.431
Потраживања по основу продаје и остала потраживања	7	16.729.444	12.997.854
Потраживања за више плаћени порез на добитак		477	-
Краткорочни финансијски пласмани		2.270.475	2.513.931
Порез на додату вредност и АВР		3.177.073	3.947.072
Готовински еквиваленти и готовина		7.092.117	10.636.669
Одложена пореска средства		4.804.947	4.804.904
		64.894.116	69.179.730
Укупна актива		175.508.196	178.107.989
Ванбилансна актива		92.108.798	88.793.346
ПАСИВА			
Капитал			
Основни и остали капитал	8.1.	87.148.630	87.148.630
Резерве		890.504	889.672
Нереализовани добици по основу ХоВ		51.608	48.417
Нереализовани губици по основу ХоВ		(52.099)	(49.236)
Нераспоређени губитак		(31.212.874)	(41.004.743)
		56.825.769	47.032.740
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања		18.399.631	18.574.652
Дугорочни кредити	9	22.945.155	26.645.540
Остале дугорочне обавезе		22.585.896	22.996.705
		63.930.682	68.216.897
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	10	23.375.674	21.805.638
Обавезе из пословања	11	16.873.305	24.964.034
Остале краткорочне обавезе и ПВР		6.127.805	6.552.062
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода		6.719.364	7.457.457
Обавезе по основу пореза на добит		370.439	620.626
		53.466.587	61.399.817
Одложене пореске обавезе		1.285.158	1.458.535
Укупна пасива		175.508.196	178.107.989
Ванбилансна пасива		92.108.798	88.793.346

Напомене од стране 7 до 23 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

(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	
		2011. <i>(неревидирани)</i>	2010. <i>(неревидирани)</i>
Пословни приходи			
Приходи од продаје	12	36.776.852	27.470.767
Приходи од активирања учинака и робе		338.641	478.754
Повећање вредности залиха учинака		62.465	2.337.324
Остали пословни приходи		62.980	39.812
		<u>37.240.938</u>	<u>30.326.657</u>
Пословни расходи			
Набавна вредност продате робе		(2.446.818)	(447.664)
Трошкови материјала	13	(19.078.448)	(18.819.045)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	14	(5.373.930)	(4.350.389)
Трошкови амортизације и резервисања		(2.011.322)	(1.827.521)
Остали пословни расходи	15	(2.878.964)	(2.323.522)
		<u>(31.789.482)</u>	<u>(27.768.141)</u>
		<u>5.451.456</u>	<u>2.558.516</u>
Пословни добитак			
Финансијски приходи	16	5.355.314	1.021.379
Финансијски расходи	17	(1.155.620)	(7.910.335)
Остали приходи		1.686.064	2.082.897
Остали расходи	18	(1.133.395)	(2.208.842)
		<u>10.203.819</u>	<u>(4.456.385)</u>
Добитак (губитак) пре опорезивања			
Порески расходи периода		(575.607)	(25.761)
Одложени порески приходи (расходи) периода		173.416	(81.860)
		<u>9.801.628</u>	<u>(4.564.006)</u>
Нето добитак (губитак)			
Нето добитак (губитак) који припада мањинским улагачима	8	177	(1)
Нето добитак (губитак) који припада власницима матичног правног лица	8	9.801.451	(4.564.005)
Зарада (губитак) по акцији			
- из редовног пословања	19	0,06	(0,03)
- из пословања које се обуставља		-	-

Напомене од стране 7 до 23 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

(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	
	2011. <i>(неревидирани)</i>	2010. <i>(неревидирани)</i>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	53.639.286	47.725.776
Примљене камате из пословних активности	122	113.125
Остали приливи из редовног пословања	62.980	39.812
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	<u>53.702.388</u>	<u>47.878.713</u>
Исплате добављачима и дати аванси	(33.026.479)	(31.347.426)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(5.481.020)	(5.014.112)
Плаћене камате	(767.898)	(676.244)
Порез на добитак	(825.691)	(197.907)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(14.658.638)	(13.610.545)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	<u>(54.759.726)</u>	<u>(50.846.234)</u>
Нето одлив из пословних активности	<u>(1.057.338)</u>	<u>(2.967.521)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја, некретнина, постројења и опреме	661	14.025
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>661</u>	<u>14.025</u>
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(2.857.024)	(2.328.016)
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(2.857.024)</u>	<u>(2.328.016)</u>
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(2.856.363)</u>	<u>(2.313.991)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	2.560.684	6.984.303
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	<u>2.560.684</u>	<u>6.984.303</u>
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(1.733.184)	(3.747.980)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(1.733.184)</u>	<u>(3.747.980)</u>
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>827.500</u>	<u>3.236.323</u>
Нето одлив готовине	(3.086.201)	(2.045.189)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода	10.636.669	8.723.278
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	18.045	539.875
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(476.396)	(52.601)
Готовина и еквиваленти готовине на крају периода	<u>7.092.117</u>	<u>7.165.363</u>

Напомене од стране 7 до 23 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

(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 2011. године

	Основни капитал	Остали основни капитал	Резерве	Нереализовани добици по основу хартија од вредности	Нереализовани губици по основу хартија од вредности	Акумулирани губитак	Укупно
<i>(неревидирани)</i>							
Стање на дан 01. јануара 2010.	81.550.720	5.597.873	889.171	130.243	(28.172)	(56.119.958)	32.019.877
Укупна повећања у текућем периоду	-	-	-	-	(3.100)	(4.599.165)	-
Укупна смањења у текућем периоду	-	-	(592)	(37.814)	-	-	(4.640.671)
Стање на дан 31. марта 2010.	81.550.720	5.597.873	888.579	92.429	(31.272)	(60.719.123)	27.379.206
Стање на дан 01. јануара 2011.	81.550.757	5.597.873	889.672	48.417	(49.236)	(41.004.743)	47.032.740
Укупна повећања у текућем периоду	-	-	832	3.191	(2.863)	-	9.793.029
Укупна смањења у текућем периоду	-	-	-	-	-	9.791.869	-
Стање на дан 31. марта 2011.	81.550.757	5.597.873	890.504	51.608	(52.099)	(31.212.874)	56.825.769

Напомене од стране 7 до 23 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

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

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. – Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (Група) одобрени су од стране генералног директора и нису били предмет ревизије.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа НИС а.д., Нови Сад и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

Назив	Учешће %
О Зоне а.д., Београд	100
НИС Оил Традинг, Франкфурт, Немачка	100
НИС Оверсис, Москва, Русија	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

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 2011. године састављени су у складу са МРС 34 "Периодично финансијско извештавање". Сажети периодични консолидовани финансијски извештаји Групе не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2010. 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 консолидовани 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.

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.

Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Основне рачуноводствене политике су доследне оним које су примењене у консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2010. године.

4. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Пословни сегменти су сегменти чији пословни резултат редовно прати Главни доносилац одлука („ГДО“). Извршни одбор Групе има улогу ГДО.

На дан 31. марта 2011. године, пословне активности Групе су организоване у пет главних пословних сегмената:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса,
2. Нафтни сервиси,
3. Производња деривата нафте
4. Промет нафте и нафтних деривата
5. Остало - НИС стручне службе.

Приход по извештајним сегментима потиче од следећег:

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса генеришу приход продајом нафте и гаса рафинеријама и Србијагасу.
2. Нафтни сервиси генеришу приходе вршењем услуга бушења, грађевинских радова, геофизичких мерења и транспортних услуга.
3. Прерада генерише приход продајом нафтних деривата сегменту Промета нафте и нафтних деривата.
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 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	26.804.237	3.161.875	41.367.915	66.590.762	2.169.722	140.094.511
Интерни обрачун између сегмената	21.885.277	2.941.550	36.406.311	39.537.713	2.082.722	102.853.573
Приходи укупно	4.918.960	220.325	4.961.604	27.053.049	87.000	37.240.938
Пословни добитак/(губитак)	13.413.798	(951.995)	(6.149.640)	(857.894)	(2.813)	5.451.456
Финансијски приходи	40.250	4.962	1.653.286	197.289	2.303.907	4.199.694
Остали приходи (расходи)	312.620	(34.468)	(70.395)	61.934	282.978	552.669
Добитак/(губитак) пре опорезивања	13.766.668	(981.501)	(4.566.749)	(598.671)	2.584.072	10.203.819
Одложени порески приход периода	-	-	-	-	173.416	173.416
Порески расход периода	-	-	-	-	(575.607)	(575.607)
Нето добитак/(губитак)	13.766.668	(981.501)	(4.566.749)	(598.671)	2.181.881	9.801.628

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

(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 2010. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	11.827.210	937.292	26.438.814	28.321.855	4.201.265	71.726.436
Интерни обрачун између сегмената	10.239.647	802.317	24.201.870	4.531.193	1.624.752	41.399.779
Приходи укупно	1.587.563	134.975	2.236.944	23.790.662	2.576.513	30.326.657
Пословни добитак/(губитак)	6.919.365	(1.074.348)	(1.857.577)	(744.016)	(684.908)	2.558.516
Финансијски приходи (расходи)	244.502	(98)	(195)	104.566	(7.237.731)	(6.888.956)
Остали приходи (расходи)	(135.209)	328.116	90.876	(399.387)	(10.341)	(125.945)
Добитак/(губитак) пре опорезивања	7.028.658	(746.330)	(1.766.896)	(1.038.837)	(7.932.980)	(4.456.385)
Одложени порески расход периода	-	-	-	-	(81.860)	(81.860)
Порески расход периода	-	-	-	-	(25.761)	(25.761)
Нето добитак/(губитак)	7.028.658	(746.330)	(1.766.896)	(1.038.837)	(8.040.601)	(4.564.006)

Продаја између сегмената пословања обавља се у складу са политиком Групе о трансферним ценама.

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. марта 2011. године у складу са бизнис структуром важећом на исти дан, дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Средства	31.483.671	7.561.905	71.456.390	36.292.078	28.714.152	175.508.196
Обавезе	(10.842.535)	(1.370.701)	(16.732.726)	(9.270.208)	(80.466.257)	(118.682.427)
Нето средства	20.641.136	6.191.204	54.723.664	27.021.870	(51.752.105)	56.825.769

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Средства	30.433.074	7.765.691	74.665.749	32.569.271	32.674.204	178.107.989
Обавезе	(11.597.999)	(1.345.711)	(23.261.474)	(10.445.114)	(84.424.951)	(131.075.249)
Нето средства	18.835.075	6.419.980	51.404.275	22.124.157	(51.750.747)	47.032.740

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

4. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

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

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Приход од продаје нафте и нафтних деривата	36.034.416	26.893.882
Приход од продаје услуга и остали приходи	742.436	576.885
	<u>36.776.852</u>	<u>27.470.767</u>

5. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Најзначајнија улагања Групе у периоду од три месеца који се завршио 31. марта 2011. године односе се на извршена улагања у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 680.729 хиљада РСД. Стање датих аванса добављачима по истом основу на дан 31. марта 2011. године износи 7.191.967 хиљада РСД.

6. ЗАЛИХЕ

	31. март 2011	31. децембар 2010
Сировине и материјал	16.030.011	19.323.919
Резервни делови	3.062.318	3.089.881
Алат и инвентар	131.419	121.228
Недовршена производња	5.892.427	6.592.425
Готови производи	7.756.962	6.995.641
Роба	2.002.783	1.928.657
	<u>34.875.920</u>	<u>38.051.751</u>
Дати аванси	965.595	1.300.118
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(4.750.883)	(4.771.037)
- датих аванса	(533.480)	(563.963)
	<u>(5.284.363)</u>	<u>(5.335.000)</u>
Укупно залихе – нето	<u>30.557.152</u>	<u>34.016.869</u>

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:

	2011	2010
На дан 1. јануара	(5.335.000)	(5.296.196)
Исправка вредности на терет расхода текућег периода	(5.292)	(54.383)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	-	7.793
Отпис	35.775	27.970
Остало	20.154	(20.184)
На дан 31. март / 31. децембра	<u>(5.284.363)</u>	<u>(5.335.000)</u>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	<u>31. март 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	19.462.376	16.117.569
- у иностранству	1.610.049	1.293.482
- повезаних правних лица	1.278.913	1.125.174
	<u>22.351.338</u>	<u>18.536.225</u>
Потраживања из специфичних послова	<u>7.817.127</u>	<u>7.826.877</u>
Потраживања за камате	4.975.973	4.924.697
Потраживања од запослених	101.804	113.217
Остала потраживања	7.430.492	7.445.138
	<u>12.508.269</u>	<u>12.483.052</u>
	<u>42.676.734</u>	<u>38.846.154</u>
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(6.005.118)	(5.977.098)
- потраживања из специфичних послова	(7.758.761)	(7.760.208)
- потраживања за камате и осталих потраживања	(12.183.411)	(12.110.994)
	<u>(25.947.290)</u>	<u>(25.848.300)</u>
Укупно потраживања – нето	<u>16.729.444</u>	<u>12.997.854</u>

Потраживања из специфичних послова са стањем на дан 31. марта 2011. године у износу од 7.817.127 хиљада РСД (31. децембра 2010. године: 7.826.877 хиљада РСД) најзначајнијим делом у износу од 6.111.290 хиљада РСД се односе на спорна потраживања доспела до 2005. године (Беобанка а.д. у износу од 2.569.410 хиљада РСД; Србијагас а.д. у износу од 2.487.575 хиљада РСД и Индустрија стакла Панчево а.д. у износу од 1.054.305 хиљада РСД). Наведена потраживања су у потпуности исправљена.

Потраживања од предузећа под контролом Владе Републике Србије у износу од 10.620.138 хиљада РСД су обелодањена у напомени 20.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

**7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА
(наставак)**

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2011. године у износу од 6.105.201 хиљаду РСД чија наплата касни више од 90 дана за предузећа у државној својини и више од 60 дана за остала предузећа сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 177.058 хиљада РСД (31. децембра 2010. године: 129.960 хиљада РСД), која се односе на потраживања од једног броја купаца за које у скорашњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. март 2011	31. децембар 2010
До 3 месеца	16.246.137	13.230.118
Преко 3 месеца	6.105.201	5.306.107
	22.351.338	18.536.225

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. марта 2011. године у износу од 6.005.118 хиљада РСД (31. децембра 2010. године: 5.977.098 хиљада РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Појединачно обезвређена потраживања по основу продаје се углавном односе на потраживања од предузећа за које је процењено да се не може очекивати наплата потраживања по доспећу. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	31. март 2011	31. децембар 2010
До 3 месеца	76.975	800.951
Преко 3 месеца	5.928.143	5.176.147
	6.005.118	5.977.098

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

	31. март 2011	31. децембар 2010
РСД	40.950.604	37.419.282
УСД	958.926	1.197.914
ЕУР	767.005	228.573
Остало	199	385
	42.676.734	38.846.154

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

8. КАПИТАЛ

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Нераспо-ређена добит (Акумулирани губитак)	Мањински интрес	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2010. године	81.530.200	5.597.873	889.171	130.243	(28.172)	(56.124.575)	25.137	32.019.877
Разултат за годину:								
- нето губитак	-	-	-	-	-	(4.564.005)	(1)	(4.564.006)
- добици /губици по основу ХОВ	-	-	-	(37.814)	(3.100)	-	-	(40.914)
Повећање (смањење) по основу преноса са других категорија капитала и друга кретања	-	-	(592)	-	-	(35.159)	-	(35.751)
Стање на дан 31. марта 2010. године	81.530.200	5.597.873	888.579	92.429	(31.272)	(60.723.739)	25.136	27.379.206
Стање на дан 1. јануара 2011. године	81.530.200	5.597.873	888.587	48.417	(49.236)	(41.009.046)	25.945	47.032.740
Разултат за годину:								
- нето добит	-	-	-	-	-	9.801.451	177	9.801.628
- добици /губици по основу ХОВ	-	-	-	3.191	(2.863)	-	-	328
Повећање (смањење) по основу преноса са других категорија капитала и друга кретања	-	-	1.625	-	-	(10.546)	(6)	(8.927)
Стање на дан 31. марта 2011. године	81.530.200	5.597.873	890.212	51.608	(52.099)	(31.218.141)	26.116	56.825.769

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

8.1. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

ОАО Гаспром њефт је у складу са Уговором о продаји и куповини акција Групе од дана 10. фебруара 2009. године који је закључен између Републике Србије и компаније ОАО Гаспром њефт, ОАО Гаспром њефт је објавио Понуду за преузимање акција НИС а.д. Нови Сад од мањинских акционара који поседују 31.180.256 комада обичних акција или 19,12% од укупног броја обичних акција. Понуда је трајала 45 дана, односно до 16.03.2011. године и преузето је 8.405.087 комада обичних акција, односно 5,15% од укупног броја обичних акција по цени од 506,48 динара по акцији, што представља противвредност од 4,80996 ЕУР по акцији на дан 13.01.2011. године.

Структура акцијског капитала на дан 31. марта 2011. године је следећа:

Акционари	Број акција	Структура у %
ОАО Газпром нефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.717.074	29,88%
Raiffeisenbank а.д. Београд - кастоди рачун	517.018	0,32%
Julius Baer Multipartner-Balka	97.986	0,06%
Vojvodjanska banka а.д. Нови Сад - кастоди рачун	92.963	0,06%
Unicredit bank Srbija а.д. - кастоди рачун	31.959	0,02%
Erste bank а.д. Нови Сад - кастоди рачун	25.000	0,02%
Горан Рајић	21.455	0,01%
Melisma trading ltd	21.293	0,01%
Raiffeisenbank а.д. Београд - кастоди рачун	21.000	0,01%
Остали акционари	21.948.765	13,46%
	<u>163.060.400</u>	<u>100,00%</u>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

9. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. март 2011	31. децембар 2010
Дугорочни кредити у земљи	20.223.056	22.162.259
Дугорочни кредити у иностранству	21.492.672	24.244.622
	<u>41.715.728</u>	<u>46.406.881</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	<u>(18.770.573)</u>	<u>(19.761.341)</u>
Укупно дугорочни кредити	<u>22.945.155</u>	<u>26.645.540</u>
Доспеће дугорочних кредита:		
	31. март 2011	31. децембар 2010
Између 1 и 2 године	12.244.531	14.747.653
Између 2 и 5 године	3.957.175	4.758.228
Преко 5 година	6.743.449	7.139.659
	<u>22.945.155</u>	<u>26.645.540</u>

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

	31. март 2011	31. децембар 2010
USD	32.455.530	36.009.703
EUR	8.814.651	9.900.092
JPY	442.705	494.145
RSD	2.842	2.941
	<u>41.715.728</u>	<u>46.406.881</u>

Фер вредност краткорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

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
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

9. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Преглед обавеза по основу дугорочних кредита са стањем на дан 31. марта 2011. године и 31. децембра 2010. године дат је у следећој табели:

Поверилац	Валута	31. март 2011	31. децембар 2010
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>			
Алфа банка Србија, Београд	УСД	5.965.617	6.920.531
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	45.882	49.678
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	466.891	513.656
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	442.705	494.145
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.364	4.725
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	448.631	463.078
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	265.161	290.997
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	635.383	768.379
Пиреус банка, Београд	УСД	4.979.123	5.391.054
Привредна банка, Панчево (Париски клуб)	ЕУР	230.417	239.395
Привредна банка, Панчево (Париски клуб)	УСД	1.520.233	1.679.068
Влада РС (IBRD)	ЕУР	4.703.254	4.789.655
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	512.553	554.957
Остали кредити	РСД	2.842	2.941
		20.223.056	22.162.259
<i>Дугорочни кредити у иностранству</i>			
Московска банка, Руска Федерација	УСД	7.322.240	7.928.020
ЕФГ НЕФ БВ, Холандија	УСД	4.098.081	4.522.248
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	2.330.890	3.164.946
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	3.661.120	3.964.010
НБГ Банка, Грчка	УСД	1.820.742	2.248.855
НБГ Банка, Грчка	ЕУР	466.076	474.639
Синохем, Велика Британија	УСД	1.793.523	1.941.904
		21.492.672	24.244.622
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<i>(18.770.573)</i>	<i>(19.761.341)</i>
		22.945.155	26.645.540

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

10. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. март 2011	31. децембар 2010
Краткорочни кредити	4.567.296	2.004.540
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	18.770.573	19.761.341
Део дугорочних обавеза по финансијском лизингу који доспева до једне године	37.774	39.716
Остале краткорочне финансијске обавезе	31	41
	23.375.674	21.805.638

11. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. март 2011	31. децембар 2010
Примљени аванси	1.101.569	2.064.911
Обавезе према добављачима		
- у земљи	1.746.158	2.138.088
- у иностранству	6.502.590	656.363
Добављачи – матична правна лица	6.032	-
Добављачи – остала повезана правна лица	7.103.830	19.475.154
Остале обавезе из пословања	71.650	71.046
Остале обавезе из специфичних послова	341.476	558.472
	16.873.305	24.964.034

Обавезе према осталим повезаним правним лицима са стањем на дан 31. марта 2011. године у износу од 7.103.830 хиљада РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 19.475.154 хиљаде РСД) најзначајнијим делом у износу од 6.946.939 хиљада РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 19.376.889 хиљада РСД) се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија по основу набавке сирове нафте.

Обавезе према добављачима у иностранству са стањем на дан 31. марта 2011. године у износу од 6.502.590 хиљада РСД (31. децембра 2010: 656.363 хиљада РСД) најзначајнијим делом, у износу од 5.446.755 хиљада РСД се односе на обавезе према Moil-coal trading со. Limited по основу набавке сирове нафте.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

12. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа робе и услуга		
- на домаћем тржишту	33.112.251	26.112.272
- на иностраном тржишту	3.664.601	1.358.495
	36.776.852	27.470.767

13. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	18.421.028	18.214.585
Трошкови режијског и осталог материјала	203.862	143.439
Остали трошкови горива и енергије	453.558	461.021
	19.078.448	18.819.045

14. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	3.514.101	3.180.666
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	581.420	568.098
Трошкови накнада по уговору о делу	71.963	69.331
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	4.127	16.056
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	7.379	3.098
Отпремнине	753.671	291.044
Остали лични расходи и накнаде	441.269	222.096
	5.373.930	4.350.389

Трошкови отпремнина исказани у износу од 753.671 хиљада РСД односе се на трошкове настале по основу програма добровољног раскида радног односа. Укупан број запослених који су прихватили раскид радног односа до 31.марта 2011. године је 297 радника (у 2010. години 1.237 радника).

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

**14. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ
(наставак)**

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Просечан број запослених	10.197	11.187

15. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Производне услуге	452.179	364.960
Транспортне услуге	387.717	318.257
Услуге одржавања	233.422	159.299
Закупнине	102.374	87.037
Трошкови сајмова	2.438	485
Реклама	43.725	28.821
Трошкови истраживања	26.890	17.701
Остале услуге	227.342	136.908
Непроизводне услуге	404.446	389.677
Репрезентација	41.582	20.919
Премије осигурања	63.126	143.485
Трошкови платног промета	30.510	51.597
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	252.220	228.523
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	464.008	268.611
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	34.625	27.717
Административне и друге таксе	44.827	42.137
Остало	67.533	37.388
	2.878.964	2.323.522

Трошкови непроизводних услуга остварених у периоду који се завршио 31. марта 2011. године у износу од 404.446 хиљада РСД (исти период 2010: 389.677 хиљада РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове ангажовања услужних предузећа (обезбеђење и чишћење) у износу од 311.156 хиљада РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 4.885 хиљада РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 3.167 хиљада РСД.

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Приходи камата	307.393	308.447
Позитивне курсне разлике	5.047.578	707.848
Остали финансијски приходи	343	5.084
	5.355.314	1.021.379

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Финансијски расходи из односа са матичним и осталим повезаним правним лицима	32.885	-
Расходи камата	645.380	952.307
Негативне курсне разлике	477.259	6.956.183
Остали финансијски расходи	96	1.845
	1.155.620	7.910.335

18. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Губици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	325	212
Мањкови	107.738	11.835
Казне, пенали и штете	25.995	8.252
Издаци за хуманитарне, културне и образовне намене	22.840	15.614
Новогодишњи пакетићи	22.916	-
Трошкови пословно техничке сарадње	21.250	-
Ефекти корекција вредности улагања у Анголу	75.208	299.217
Исправка вредности потраживања	352.871	1.089.518
Остали непоменути расходи	504.252	784.194
	1.133.395	2.208.842

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
Нето добит (губитак)	9.801.628	(4.564.006)
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
Основна зарада по акцији	0,06	(0,03)

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

20. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Већински власник Групе је Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Групе. Преосталих 43,85% акција се котира на Београдској берзи и налази се у власништву разних акционара.

Група је у периоду од три месеца који се завршио дана 31. марта 2011. године и 2010. године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте и вршења услуга геофизичких испитивања.

	31. март 2011	31. децембар 2010
<i>Обавезе</i>		
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(6.946.939)	(19.376.889)
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	<u>(21.866.499)</u>	<u>(22.262.027)</u>
	(28.813.438)	(41.638.916)
<i>Пасивна временска разграничења</i>		
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	-	(1.266)
	-	<u>(1.266)</u>
Укупно обавезе:	<u>(28.813.438)</u>	<u>(41.640.182)</u>

	Период од три месеца који се завршио 31. марта	
	2011.	2010.
<i>Трошкови материјала</i>		
Газпром Нефт Trading, Аустрија	<u>(15.720.294)</u>	<u>(16.883.260)</u>
	(15.720.294)	(16.883.260)
<i>Остали пословни расходи</i>		
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	<u>(12.665)</u>	-
	(12.665)	-
	<u>(15.732.959)</u>	<u>(16.883.260)</u>
<i>Финансијски расходи</i>		
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	<u>(32.885)</u>	-
	<u>(32.885)</u>	<u>-</u>
<i>Остали приходи</i>		
Газпром Нефт Trading, Аустрија	<u>21.417</u>	-
	21.417	-
<i>Остали расходи</i>		
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(21.250)	-
Газпром Нефт Trading, Аустрија	<u>(37.848)</u>	-
	(59.098)	-
	<u>(37.681)</u>	<u>-</u>

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје
за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.**

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

20. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Трансакције са институцијама и предузећима под контролом Владе Републике Србије:

	Потраживања		Дати аванси	
	31. март	31. децембар	31. март	31. децембар
	2011	2010	2011	2010
Аеродром Никола Тесла	5.394	13.470	-	-
ЈАТ Airways	178.573	301.330	1	-
ХИП Петрохемија	1.269.810	1.116.183	-	-
ЕПС Електровојводина	53.743	21.336	2.825	442
МУП Републике Србије	465.670	492.680	199	198
РТБ БОР Група	2.070.612	2.022.461	31.453	31.453
Србијагас	5.648.604	5.278.026	-	-
Телеком Србија	99.654	42.133	135	47
Топлане	218.405	461.111	500	499
Путари	2.857	4.519	2.450	-
Војска Србије	606.816	203.757	421	-
	10.620.138	9.957.006	37.984	32.639

	Обавезе		Примљени аванси	
	31. март	31. децембар	31. март	31. децембар
	2011	2010	2011	2010
Аеродром Никола Тесла	26	304	-	-
ЈАТ Airways	-	-	10	99
ХИП Петрохемија	156.890	98.264	1.366	447
ЕПС Електровојводина	1.203	1.312	-	-
МУП Републике Србије	51	17	344	72
РТБ БОР Група	-	-	1.006	395
Србијагас	267.575	267.519	12.794	12.804
Телеком Србија	4.878	3.694	72	56
Топлане	202	2.616	13.751	29.399
Путари	2.260	35	311	310
Војска Србије	-	2.113	624	318
	433.085	375.874	30.278	43.900

Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје за период од три месеца који се завршио на дан 31. марта 2011.

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

20. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Приходи		Расходи	
	Период од три месеца који се завршио 31. марта			
	2011	2010	2011	2010
Аеродром Никола Тесла	36.153	27.213	2.577	1.317
JAT Airways	506.658	341.781	-	-
ХИП Петрохемија	2.382.961	1.819.477	44.335	52.248
ЕПС Електрооводина	28.126	22.866	164.595	118.522
МУП Републике Србије	380.637	230.741	477	169
РТБ БОР Група	353.825	185.771	-	-
Србијасас	2.385.995	1.178.768	45.492	68.801
Телеком Србија	21.232	28.896	43.352	37.729
Топлане	773.484	1.212.525	8.212	14.126
Путари	5.631	5.449	13.637	14.320
Војска Србије	575.937	178.937	506	1.834
	7.450.639	5.232.424	323.183	309.066

21. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Пренос власништва над имовином НИС-а

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

До дана 31. марта 2011. године Република Србија је донела укупно 14 закључака којима се дозвољава пренос права својине у корист НИС а.д. на 1.702 објекта и 522 парцеле на којима се ти објекти налазе, односно укупно 2.224 непокретности, а што чини 26% од укупне имовине НИС.

22. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Продаја хотела Озоне

На основу одлуке Управног одбора О Зоне а.д. Београд, 08. априла 2011. године извршена је продаја хотела Сплендидо у Прчњу, Црна Гора.

У Новом Саду, 27.05.2011.

Лице одговорно за састављање финансијских извештаја



Законски заступник