



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

**Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји**

**са стањем на дан 30. јун 2011. и 31. децембар 2010. године,  
и за период од шест месеци који се завршио на дан  
30. јуна 2011. и 2010. године  
(неревидирани)**

Нови Сад, 9. септембар 2011. године

**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 | 7-26 |

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

| А К Т И В А   | Напомене | 30. јун<br>2011.      | 31. децембар<br>2010. |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Стална имовина</b>                                 |          | <i>(неревидирани)</i> |                       |
| Нематеријална улагања                                 |          | 4.883.128             | 4.841.418             |
| Некретнине, постројења и опрема                       | 5        | 108.902.768           | 100.924.684           |
| Инвестиционе некретнине                               |          | 1.428.918             | 1.393.170             |
| Учешћа у капиталу                                     |          | 248.705               | 263.229               |
| Остали дугорочни финансијски пласмани                 |          | 1.383.639             | 1.505.758             |
|   |          | <b>116.847.158</b>    | <b>108.928.259</b>    |
| <b>Обртна имовина</b>                                 |          |                       |                       |
| Залихе  | 6        | 42.194.256            | 34.016.869            |
| Стална средства намењена продаји                      |          | 16.238                | 262.431               |
| Потраживања по основу продаје и остала<br>потраживања | 7        | 21.849.670            | 12.997.854            |
| Краткорочни финансијски пласмани                      |          | 2.045.280             | 2.513.931             |
| Порез на додату вредност и АВР                        |          | 3.411.530             | 3.947.072             |
| Готовински еквиваленти и готовина                     | 8        | 13.586.252            | 10.636.669            |
| Одложена пореска средства                             |          | 4.804.946             | 4.804.904             |
|   |          | <b>87.908.172</b>     | <b>69.179.730</b>     |
| <b>Укупна актива</b>                                  |          | <b>204.755.330</b>    | <b>178.107.989</b>    |
| Ванбилансна актива                                    |          | 84.597.244            | 88.793.346            |
| <b>П А С И В А</b>                                    |          |                       |                       |
| <b>Капитал</b>  |          |                       |                       |
| Основни и остали капитал                              | 9        | 87.128.073            | 87.128.073            |
| Резерве   |          | 889.305               | 888.587               |
| Нереализовани добици по основу ХоВ                    |          | 46.690                | 48.417                |
| Нереализовани губици по основу ХоВ                    |          | (58.128)              | (49.236)              |
| Непокривени губитак                                   |          | (19.632.237)          | (41.009.046)          |
|   |          | <b>68.373.703</b>     | <b>47.006.795</b>     |
| Мањински интрес                                       |          | 26.283                | 25.945                |
|   |          | <b>68.399.986</b>     | <b>47.032.740</b>     |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                |          |                       |                       |
| Дугорочна резервисања                                 |          | 18.494.717            | 18.574.652            |
| Дугорочни кредити                                     | 10       | 23.243.814            | 26.645.540            |
| Остале дугорочне обавезе                              | 11       | 26.954.911            | 22.996.705            |
|   |          | <b>68.693.442</b>     | <b>68.216.897</b>     |
| <b>Краткорочне обавезе</b>                            |          |                       |                       |
| Краткорочне финансијске обавезе                       | 12       | 17.341.774            | 21.805.638            |
| Обавезе из пословања                                  | 13       | 34.510.915            | 24.964.034            |
| Остале краткорочне обавезе и ПВР                      |          | 6.197.249             | 6.552.062             |
| Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода        |          | 7.238.176             | 7.457.457             |
| Обавезе по основу пореза на добит                     |          | 509.260               | 620.626               |
|   |          | <b>65.797.374</b>     | <b>61.399.817</b>     |
| Одложене пореске обавезе                              |          | 1.864.528             | 1.458.535             |
| <b>Укупна пасива</b>                                  |          | <b>204.755.330</b>    | <b>178.107.989</b>    |
| Ванбилансна пасива                                    |          | 84.597.244            | 88.793.346            |

Напомене од стране 7 до 26 су саставни део ових финансијских извештаја.

**Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји**

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

**КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА**

|  | Напомене | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |                                       |
|--|----------|---|---------------------------------------|
|  |          | <b>2011.</b><br><i>(неревидирани)</i>             | <b>2010.</b><br><i>(неревидирани)</i> |
| <b>Пословни приходи</b>  |          |   |                                       |
| Приходи од продаје   | 14       | 83.134.711  | 63.500.154                            |
| Приходи од активирања учинака и робе                                 |          | 1.375.317   | 933.165                               |
| Повећање вредности залиха учинака                                    |          | 2.983.189   | 4.581.378                             |
| Остали пословни приходи  |          | 133.953   | 63.840                                |
|  |          | <u>87.627.170</u>                                 | <u>69.078.537</u>                     |
| <b>Пословни расходи</b>  |          |   |                                       |
| Набавна вредност продате робе  |          | (5.933.319)                                       | (1.072.465)                           |
| Трошкови материјала  | 15       | (44.609.341)                                      | (42.667.077)                          |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи               | 16       | (10.111.816)                                      | (11.202.484)                          |
| Трошкови амортизације и резервисања                                  |          | (3.768.627)                                       | (3.427.070)                           |
| Остали пословни расходи  | 17       | (6.524.055)                                       | (5.066.157)                           |
|  |          | <u>(70.947.158)</u>                               | <u>(63.435.253)</u>                   |
| <b>Пословни добитак</b>  |          | <b><u>16.680.012</u></b>                          | <b><u>5.643.284</u></b>               |
| Финансијски приходи  | 18       | 8.000.132   | 2.793.847                             |
| Финансијски расходи  | 19       | (2.262.876)                                       | (19.652.990)                          |
| Остали приходи   |          | 2.381.180   | 3.786.786                             |
| Остали расходи   |          | (1.989.697)                                       | (2.520.071)                           |
| <b>Добитак (губитак) пре опорезивања</b>                             |          | <b><u>22.808.751</u></b>                          | <b><u>(9.949.144)</u></b>             |
| Порески расходи периода  |          | (1.021.424)                                       | (74.212)                              |
| Одложени порески (расходи) приходи периода                           |          | (405.949)   | 305.859                               |
| <b>Нето добитак (губитак)</b>  |          | <b><u>21.381.378</u></b>                          | <b><u>(9.717.497)</u></b>             |
| Нето добитак који припада мањинским улагачима                        |          | <b>574</b>  | <b>143</b>                            |
| Нето добитак (губитак) који припада власницима матичног правног лица |          | <b>21.380.804</b>                                 | <b>(9.717.640)</b>                    |
| <b>Зарада (губитак) по акцији</b>                                    |          |   |                                       |
| - из редовног пословања  | 20       | 0,13  | (0,06)                                |

Напомене од стране 7 до 26 су саставни део ових финансијских извештаја.

Периодични сажети консолидовани финансијски извештаји

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

|  | Период од шест месеци који се завршио 30. јуна |                                |
|--|--|--------------------------------|
|  | 2011.<br><i>(неревидирани)</i>                 | 2010.<br><i>(неревидирани)</i> |
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                                     |  |                                |
| Продаја и примљени аванси  | 122.678.568                                    | 108.471.946                    |
| Примљене камате из пословних активности  | 415.996  | 685.937                        |
| Остали приливи из редовног пословања   | 133.953  | 63.840                         |
| <i>Приливи готовине из пословних активности</i>                                    | <u>123.228.517</u>                             | <u>109.221.723</u>             |
| Исплате добављачима и дати аванси  | (63.023.246)                                   | (62.110.516)                   |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                                      | (10.829.770)                                   | (9.492.235)                    |
| Плаћене камате   | (1.557.824)                                    | (1.607.727)                    |
| Порез на добитак   | (1.132.292)                                    | (197.907)                      |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода   | (33.788.708)                                   | (33.257.410)                   |
| <i>Одливи готовине из пословних активности</i>                                     | <u>(110.331.840)</u>                           | <u>(106.665.795)</u>           |
| <b>Нето прилив из пословних активности</b>   | <b><u>12.896.677</u></b>                       | <b><u>2.555.928</u></b>        |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>                                   |  |                                |
| Продаја, некретнина, постројења и опреме   | 321.148  | 20.744                         |
| <i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>                                  | <u>321.148</u>                                 | <u>20.744</u>                  |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме                   | (10.723.029)                                   | (4.588.162)                    |
| <i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>                                   | <u>(10.723.029)</u>                            | <u>(4.588.162)</u>             |
| <b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>                               | <b><u>(10.401.881)</u></b>                     | <b><u>(4.567.418)</u></b>      |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                                   |  |                                |
| Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)                  | 3.193.380                                      | 8.486.157                      |
| Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза                        | 4.412.700                                      | 3.333.070                      |
| <i>Приливи готовине из активности финансирања</i>                                  | <u>7.606.080</u>                               | <u>11.819.227</u>              |
| Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи) | (6.611.112)                                    | (12.063.594)                   |
| <i>Одливи готовине из активности финансирања</i>                                   | <u>(6.611.112)</u>                             | <u>(12.063.594)</u>            |
| <b>Нето прилив (одлив) готовине из активности финансирања</b>                      | <b><u>994.968</u></b>                          | <b><u>(244.367)</u></b>        |
| <b>Нето прилив (одлив) готовине</b>  | <b>3.489.764</b>                               | <b>(2.255.857)</b>             |
| <b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода</b>                          | <b>10.636.669</b>                              | <b>8.723.278</b>               |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине                              | 417.982  | 345.161                        |
| Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине                              | (958.163)                                      | (178.185)                      |
| <b>Готовина и еквиваленти готовине на крају периода</b>                            | <b><u>13.586.252</u></b>                       | <b><u>6.634.397</u></b>        |

Напомене од стране 7 до 26 су саставни део ових 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 шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2011. године

| <i>(неревидирани)</i>  | <u>Акцијски капитал</u> | <u>Остали капитал</u> | <u>Резерве</u> | <u>Нереализовани добици по основу ХОВ</u> | <u>Нереализовани губици по основу ХОВ</u> | <u>Нерасподељена добит (Акумулирани губитак)</u> | <u>Мањински интрес</u> | <u>Укупно</u>     |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------|---|---|--|------------------------|-------------------|
| <b>Стање на дан 1. јануара 2010. године</b>  | <b>81.530.200</b>       | <b>5.597.873</b>      | <b>889.171</b> | <b>130.243</b>                            | <b>(28.172)</b>                           | <b>(56.124.575)</b>                              | <b>25.137</b>          | <b>32.019.877</b> |
| Разултат за годину:  |                         |                       |                |   |   |  |                        |                   |
| - нето губитак   | -                       | -                     | -              | -   | -   | (9.717.640)                                      | 143                    | (9.717.497)       |
| - губици по основу ХОВ   | -                       | -                     | -              | (76.830)                                  | (21.224)                                  | -  | -                      | (98.054)          |
| Повећање (смањење) по основу преноса са других категорија капитала и друга кретања | -                       | -                     | 839            | -   | -   | (7.383)  | -                      | (6.544)           |
| <b>Стање на дан 30. јуна 2010. године</b>  | <b>81.530.200</b>       | <b>5.597.873</b>      | <b>890.010</b> | <b>53.413</b>                             | <b>(49.396)</b>                           | <b>(65.849.598)</b>                              | <b>25.280</b>          | <b>22.197.782</b> |
| <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>25.945</b>          | <b>47.032.740</b> |
| Разултат за годину:  |                         |                       |                |   |   |  |                        |                   |
| - нето добит   | -                       | -                     | -              | -   | -   | 21.380.804                                       | 574                    | 21.381.378        |
| - губици по основу ХОВ   | -                       | -                     | -              | (1.727)                                   | (8.892)                                   | -  | -                      | (10.619)          |
| Повећање (смањење) по основу преноса са других категорија капитала и друга кретања | -                       | -                     | 718            | -   | -   | (3.995)  | (236)                  | (3.513)           |
| <b>Стање на дан 30. јуна 2011. године</b>  | <b>81.530.200</b>       | <b>5.597.873</b>      | <b>889.305</b> | <b>46.690</b>                             | <b>(58.128)</b>                           | <b>(19.632.237)</b>                              | <b>26.283</b>          | <b>68.399.986</b> |

Напомене од стране 7 до 26 су саставни део ових финансијских извештаја

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

*(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 (у даљем тексту: 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:

| <b>Назив</b>                            | <b>Учешће %</b> |
|---|-----------------|
| 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 ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

Приложени периодични сажети консолидовани финансијски извештаји за период од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 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 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 консолидовани финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Предузеће је периодичне 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.

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 Предузећа.

**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 2010. 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“). Извршни одбор Предузећа чини ГДО.

На дан 30. јуна 2011. године, пословне активности Групе су организоване у пет главних пословних сегмената (измењеном бизнис структуром током 2010. године као пословни сегмент издвојили су се нафтни сервиси):

1. Истраживање и производња нафте и природног гаса,
2. Нафтни сервиси
3. Прерада 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 шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2011. године дати су у прегледу који следи:

|                                      | <b>Истраживање и<br/>производња</b> | <b>Нафтни<br/>сервиси</b> | <b>Прерада</b>     | <b>Промет</b>      | <b>Остало</b>    | <b>Укупно</b>     |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Пословни приходи сегмента            | 51.945.756                          | 7.588.275                 | 92.840.652         | 136.033.860        | 4.180.458        | 292.589.001       |
| Интерни обрачун између<br>сегмената  | 41.386.162                          | 7.129.648                 | 79.321.033         | 73.136.697         | 3.988.291        | 204.961.831       |
| Приходи укупно                       | <b>10.559.594</b>                   | <b>458.627</b>            | <b>13.519.619</b>  | <b>62.897.163</b>  | <b>192.167</b>   | <b>87.627.170</b> |
| Пословни добитак/(губитак)           | 28.909.635                          | (1.434.383)               | (9.141.205)        | (1.468.093)        | (185.942)        | 16.680.012        |
| Финансијски приходи                  | 85.623                              | 10.726                    | 1.987.351          | 304.027            | 3.349.529        | 5.737.256         |
| Остали приходи (расходи)             | 229.171                             | (73.231)                  | (109.313)          | 54.556             | 290.300          | 391.483           |
| Добитак/(губитак) пре<br>опорезивања | 29.224.429                          | (1.496.888)               | (7.263.167)        | (1.109.510)        | 3.453.887        | 22.808.751        |
| Одложени порески расход<br>периода   | -                                   | -                         | -                  | -                  | (405.949)        | (405.949)         |
| Порески расход периода               | -                                   | -                         | -                  | -                  | (1.021.424)      | (1.021.424)       |
| Нето добитак/(губитак)               | <b>29.224.429</b>                   | <b>(1.496.888)</b>        | <b>(7.263.167)</b> | <b>(1.109.510)</b> | <b>2.026.514</b> | <b>21.381.378</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 шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2010. године дати су у прегледу који следи:

|                                      | <b>Истраживање и<br/>производња</b> | <b>Прерада</b>     | <b>Промет</b>     | <b>Остало</b>       | <b>Укупно</b>      |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Пословни приходи сегмента            | 29.628.326                          | 65.997.237         | 65.862.992        | 3.186.507           | 164.675.062        |
| Интерни обрачун између<br>сегмената  | 25.085.727                          | 57.134.316         | 10.465.402        | 2.911.080           | 95.596.525         |
| Приходи укупно                       | <b>4.542.599</b>                    | <b>8.862.921</b>   | <b>55.397.590</b> | <b>275.427</b>      | <b>69.078.537</b>  |
| Пословни добитак/(губитак)           | 12.985.993                          | (5.407.588)        | (1.437.003)       | (498.118)           | 5.643.284          |
| Финансијски приходи (расходи)        | 577.587                             | (4.027.615)        | 212.158           | (13.621.273)        | (16.859.143)       |
| Остали приходи                       | 154.208                             | 66.722             | 590.384           | 455.401             | 1.266.715          |
| Добитак/(губитак) пре<br>опорезивања | 13.717.788                          | (9.368.481)        | (634.461)         | (13.663.990)        | (9.949.144)        |
| Одложени порески приход<br>периода   | -                                   | -                  | -                 | 305.859             | 305.859            |
| Порески расход периода               | -                                   | -                  | -                 | (74.212)            | (74.212)           |
| Нето добитак/(губитак)               | <b>13.717.788</b>                   | <b>(9.368.481)</b> | <b>(634.461)</b>  | <b>(13.432.343)</b> | <b>(9.717.497)</b> |

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

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 30. јуна 2011. године у складу са бизнис структуром важећом на исти дан, дати су у прегледу који следи:

|               | <b>Истраживање и<br/>производња</b> | <b>Нафтни<br/>сервиси</b> | <b>Прерада</b>    | <b>Промет</b>     | <b>Остало</b>       | <b>Укупно</b>     |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Средства      | 34.357.413                          | 7.112.900                 | 83.449.458        | 39.745.462        | 40.090.097          | 204.755.330       |
| Обавезе       | (10.900.161)                        | (1.317.103)               | (32.605.096)      | (9.153.997)       | (82.378.987)        | (136.355.344)     |
| Нето средства | <b>23.457.252</b>                   | <b>5.795.797</b>          | <b>50.844.362</b> | <b>30.591.465</b> | <b>(42.288.890)</b> | <b>68.399.986</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)**

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

|               | <u>Истраживање и<br/>производња</u> | <u>Нафтни<br/>сервиси</u> | <u>Прерада</u>    | <u>Промет</u>     | <u>Остало</u>       | <u>Укупно</u>     |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 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 | <u>18.835.075</u>                   | <u>6.419.980</u>          | <u>51.404.275</u> | <u>22.124.157</u> | <u>(51.750.747)</u> | <u>47.032.740</u> |

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

|  | <b>Период од шест месеци који се<br/>завршио 30. јуна</b> |                   |
|--|---|-------------------|
|  | <b>2011.</b>  | <b>2010.</b>      |
| Приход од продаје нафте и нафтних деривата | 81.497.829  | 61.926.654        |
| Приход од продаје услуга и остали приходи  | 1.636.882   | 1.573.500         |
|  | <u>83.134.711</u>   | <u>63.500.154</u> |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**5. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

|   | Земљиште          | Грађевински<br>објекти | Машине и<br>опрема | Некретнине,<br>постројења и<br>опрема у<br>припреми (НПО) | Остале некретнине,<br>постројења и<br>опрема | Улагања у туђе<br>некретнине<br>постројења и<br>опрему | Аванси            | Укупно             |
|---|-------------------|------------------------|--------------------|---|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>На дан 1. јануара 2010.</b>                    |                   |                        |                    |   |  |  |                   |                    |
| Набавна вредност                                  | 11.440.375        | 56.563.904             | 54.030.573         | 10.901.969  | 89.466                                       | 129.318  | 5.054.028         | 138.209.633        |
| Исправка вредности                                | (723.950)         | (18.931.565)           | (26.881.643)       | (4.099.314)   | (43.877)                                     | (112.004)  | (118.263)         | (50.910.616)       |
| <b>Неотписана вредност</b>                        | <b>10.716.425</b> | <b>37.632.339</b>      | <b>27.148.930</b>  | <b>6.802.655</b>  | <b>45.589</b>                                | <b>17.314</b>  | <b>4.935.765</b>  | <b>87.299.017</b>  |
| <b>Година завршена 31. децембра 2010.</b>         |                   |                        |                    |   |  |  |                   |                    |
| Почетно стање неотписане вредности                | 10.716.425        | 37.632.339             | 27.148.930         | 6.802.655   | 45.589                                       | 17.314   | 4.935.765         | 87.299.017         |
| Повећања  | 65.706            | 7.274.440              | 1.617.987          | 5.365.681   | 535  | -  | 9.444.345         | 23.768.694         |
| Отуђења и затварање аванса                        | (579)             | (5.762)                | (40.920)           | (162.459)   | -  | -  | (1.667.690)       | (1.877.410)        |
| Амортизација                                      | -                 | (3.527.964)            | (3.345.723)        | -   | -  | (8.883)  | -                 | (6.882.570)        |
| Обезвређење                                       | (13.423)          | (503.581)              | (376.299)          | (48.838)  | (1.426)                                      | -  | -                 | (943.567)          |
| Пренос са нематеријалних улагања и остали преноси | -                 | (1.139.539)            | 577.932            | 670.982   | 48.721                                       | -  | -                 | 158.096            |
| Пренос на инвестиционе некретнине                 | -                 | (455.926)              | -                  | -   | -  | -  | -                 | (455.926)          |
| Пренос на средства за отуђење                     | -                 | (234.041)              | 92.384             | -   | 7  | -  | -                 | (141.650)          |
| <b>Неотписана вредност</b>                        | <b>10.768.129</b> | <b>39.039.966</b>      | <b>25.674.291</b>  | <b>12.628.021</b>   | <b>93.426</b>                                | <b>8.431</b>   | <b>12.712.420</b> | <b>100.924.684</b> |
| <b>На дан 31. децембра 2010.</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)           | (29.939.778)       | (3.366.233)   | (1.356)                                      | (120.887)  | (116.387)         | (58.560.805)       |
| <b>Неотписана вредност</b>                        | <b>10.768.129</b> | <b>39.039.966</b>      | <b>25.674.291</b>  | <b>12.628.021</b>   | <b>93.426</b>                                | <b>8.431</b>   | <b>12.712.420</b> | <b>100.924.684</b> |
| <b>Период завршен на дан 30. јуна 2011.</b>       |                   |                        |                    |   |  |  |                   |                    |
| Почетно стање неотписане вредности                | 10.768.129        | 39.039.966             | 25.674.291         | 12.628.021  | 93.426                                       | 8.431  | 12.712.420        | 100.924.684        |
| Повећања  | 1.024             | 1.797.719              | 697.918            | 6.438.892   | 527  | -  | 4.741.458         | 13.677.538         |
| Отуђења и затварање аванса                        | (231)             | (6.696)                | (24.518)           | (1.397)   | (2.208)                                      | -  | (2.633.299)       | (2.668.349)        |
| Амортизација                                      | -                 | (1.347.614)            | (1.610.915)        | -   | -  | (1.505)  | -                 | (2.960.034)        |
| Обезвређење                                       | -                 | (5.813)                | (2.717)            | (16.983)  | (18)   | -  | -                 | (25.531)           |
| Пренос на нематеријална улагања и остали преноси  | (327)             | 433.879                | (439.541)          | (20.226)  | 867  | -  | -                 | (25.348)           |
| Пренос на инвестиционе некретнине                 | (3.000)           | (17.192)               | -                  | -   | -  | -  | -                 | (20.192)           |
| <b>Неотписана вредност</b>                        | <b>10.765.595</b> | <b>39.894.249</b>      | <b>24.294.518</b>  | <b>19.028.307</b>   | <b>92.594</b>                                | <b>6.926</b>   | <b>14.820.579</b> | <b>108.902.768</b> |
| <b>На дан 30. јуна 2011.</b>                      |                   |                        |                    |   |  |  |                   |                    |
| Набавна вредност                                  | 11.489.959        | 65.692.574             | 55.620.306         | 22.120.337  | 93.153                                       | 129.318  | 14.936.940        | 170.082.587        |
| Исправка вредности                                | (724.364)         | (25.798.325)           | (31.325.788)       | (3.092.030)   | (559)  | (122.392)  | (116.361)         | (61.179.819)       |
| <b>Неотписана вредност</b>                        | <b>10.765.595</b> | <b>39.894.249</b>      | <b>24.294.518</b>  | <b>19.028.307</b>   | <b>92.594</b>                                | <b>6.926</b>   | <b>14.820.579</b> | <b>108.902.768</b> |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

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

Најзначајнија улагања Групе у периоду од шест месеци који се завршио 30. јуна 2011. године односе се на извршена улагања у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 3.586.607 хиљада РСД. Стање датих аванса добављачима по истом основу на дан 30. јуна 2011. године износи 8.744.442 хиљаде РСД.

**6. ЗАЛИХЕ**

|   | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|---|-------------------------|------------------------------|
| Сировине и материјал  | 23.744.716              | 19.323.919                   |
| Готови производи  | 10.450.133              | 6.995.641                    |
| Недовршена производња   | 6.088.331               | 6.592.425                    |
| Резервни делови   | 3.083.592               | 3.089.881                    |
| Роба  | 2.862.500               | 1.928.657                    |
| Алат и инвентар   | 152.226                 | 121.228                      |
|   | <b>46.381.498</b>       | <b>38.051.836</b>            |
| Дати аванси   | 1.091.592               | 1.300.118                    |
| <i>Минус исправка вредности:</i>                              |                         |                              |
| - залиха  | (4.750.883)             | (4.771.037)                  |
| - датих аванса  | (527.951)               | (563.963)                    |
|   | <b>(5.278.834)</b>      | <b>(5.335.000)</b>           |
| <b>Укупно залихе – нето</b>                                   | <b>42.194.256</b>       | <b>34.016.869</b>            |
| Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели: |                         |                              |
|   | <b>2011</b>             | <b>2010</b>                  |
| <b>На дан 1. јануара</b>                                      | (5.335.000)             | (5.296.196)                  |
| Исправка вредности на терет расхода текућег периода           | (12.189)                | (54.383)                     |
| Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода   | -                       | 7.793                        |
| Отпис   | 48.201                  | 27.970                       |
| Остало  | 20.154                  | (20.184)                     |
| <b>На дан 30. јун / 31. децембра</b>                          | <b>(5.278.834)</b>      | <b>(5.335.000)</b>           |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

|  | <b>30. јун<br/>2011</b>  | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|--|--------------------------|------------------------------|
| Потраживања по основу продаје                  |                          |                              |
| - у земљи                                      | 23.929.352               | 16.117.569                   |
| - у иностранству                               | 1.473.660                | 1.293.482                    |
| - повезаних правних лица                       | 1.957.272                | 1.125.174                    |
|  | <u>27.360.284</u>        | <u>18.536.225</u>            |
| Потраживања из специфичних послова             | <u>7.813.711</u>         | <u>7.826.877</u>             |
| Потраживања за камате                          | 5.170.098                | 4.924.697                    |
| Потраживања од запослених и остала потраживања | 7.643.832                | 7.558.355                    |
|  | <u>12.813.930</u>        | <u>12.483.052</u>            |
|  | <b><u>47.987.925</u></b> | <b><u>38.846.154</u></b>     |
| <i>Минус исправка вредности:</i>               |                          |                              |
| - потраживања по основу продаје                | (5.977.207)              | (5.977.098)                  |
| - потраживања из специфичних послова           | (7.771.483)              | (7.760.208)                  |
| - потраживања за камате и осталих потраживања  | (12.389.565)             | (12.110.994)                 |
|  | <u>(26.138.255)</u>      | <u>(25.848.300)</u>          |
| <b>Укупно потраживања – нето</b>               | <b><u>21.849.670</u></b> | <b><u>12.997.854</u></b>     |

Раст потраживања у земљи са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 23.929.352 хиљада РСД (31. децембар 2010 године: 16.117.569 хиљада РСД) најзначајнијим делом се односи на раст учешћа недоспелих потраживања у укупним потраживањима.

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 6.208.421 хиљада 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 327.595 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:

|                | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|----------------|-------------------------|------------------------------|
| До 3 месеца    | 21.151.863              | 13.230.118                   |
| Преко 3 месеца | 6.208.421               | 5.306.107                    |
|                | <u>27.360.284</u>       | <u>18.536.225</u>            |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

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

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 5.977.207 хиљаде 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:

|                | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|----------------|-------------------------|------------------------------|
| До 3 месеца    | 142.316                 | 800.951                      |
| Преко 3 месеца | 5.834.891               | 5.176.147                    |
|                | <b>5.977.207</b>        | <b>5.977.098</b>             |

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

|     | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|-----|-------------------------|------------------------------|
| РСД | 46.377.707              | 37.419.282                   |
| УСД | 1.104.751               | 1.197.914                    |
| ЕУР | 505.257                 | 228.573                      |
| ГБП | 135                     | 317                          |
| ЦХФ | 46                      | 46                           |
| РУБ | 22                      | 22                           |
| СЕК | 7                       | -                            |
|     | <b>47.987.925</b>       | <b>38.846.154</b>            |

**8. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

|                         | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Готовина у банци        | 13.361.129              | 10.525.037                   |
| Готовина у благајни     | 175.037                 | 34.724                       |
| Остала новчана средства | 50.086                  | 76.908                       |
|                         | <b>13.586.252</b>       | <b>10.636.669</b>            |

Краткорочни депозити код банака на дан 30. јуна 2011. године у износу од 7.257.288 хиљада РСД (31. децембра 2010. године: 10.205.106 хиљада РСД) представљају пласмане новчаних средстава код пословних банака са доспећем до 30 дана и исказани су у оквиру позиције готовина у банци.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**9. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Основни капитал представља акцијски капитал отвореног акционарског друштва.

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 Гаспром њефт бр.ОВ. II 266/2009, Законом о преузимању акционарских друштава, Закључком владе Републике Србије 05 број 023-9986/2010 од дана 30. децембра 2010. године и Решењем Комисије за хартије од вредности о одобрењу објављивања понуде за преузимање број 4/0-32-172/8-11 од дана 27.01.2011. године, дана 31. јануара 2011. године објавио Понуду за преузимање акција НИС а.д. Нови Сад од мањинских акционара, односно 31.180.256 комада обичних акција што укупно чини 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 је противвредност од 4,80996 ЕУР по акцији на дан 13.01.2011. године.

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2011. године је следећа:

| <b>Акционари</b>            | <b>Број акција</b> | <b>Структура у %</b> |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|
| Гаспром њефт                | 91.565.887         | 56,15%               |
| Република Србија            | 48.715.379         | 29,88%               |
| Ерсте банка – кастоди рачун | 697.856            | 0,43%                |
| Загребачка банка            | 590.326            | 0,36%                |
| The Royal Bank of Scotland  | 204.682            | 0,13%                |
| Citigroup Global Market Ltd | 152.750            | 0,09%                |
| Julius Baer Multipartner    | 97.986             | 0,06%                |
| Нуро кастоди 4              | 76.706             | 0,05%                |
| Unicredit Bank Austria      | 75.253             | 0,05%                |
| East Capital Asset Manag.   | 66.357             | 0,04%                |
| Остали акционари            | 20.817.218         | 12,77%               |
|                             | <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)

**10. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

|                                   | <b>30. јун<br/>2011</b>  | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Дугорочни кредити у земљи         | 19.027.890               | 22.162.259                   |
| Дугорочни кредити у иностранству  | 19.517.112               | 24.244.622                   |
|                                   | <u>38.545.002</u>        | <u>46.406.881</u>            |
| Текуће доспеће дугорочних кредита | <u>(15.301.188)</u>      | <u>(19.761.341)</u>          |
| <b>Укупно дугорочни кредити</b>   | <b><u>23.243.814</u></b> | <b><u>26.645.540</u></b>     |
| Доспеће дугорочних кредита:       |                          |                              |
|                                   | <b>30. јун<br/>2011</b>  | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
| Између 1 и 2 године               | 9.952.118                | 14.747.653                   |
| Између 2 и 5 година               | 6.788.064                | 4.758.228                    |
| Преко 5 година                    | 6.503.632                | 7.139.659                    |
|                                   | <b><u>23.243.814</u></b> | <b><u>26.645.540</u></b>     |

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

|     | <b>30. јун<br/>2011</b>  | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|-----|--------------------------|------------------------------|
| УСД | 29.704.594               | 36.009.703                   |
| ЕУР | 8.397.357                | 9.900.092                    |
| ЈПЈ | 440.310                  | 494.145                      |
| РСД | 2.741                    | 2.941                        |
|     | <b><u>38.545.002</u></b> | <b><u>46.406.881</u></b>     |

Фер вредност краткорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

Група наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Предузеће је уговорило 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)

**10. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Преглед обавеза по основу дугорочних кредита са стањем на дан 30. јуна 2011. године и 31. децембра 2010. године дат је у следећој табели:

| Поверилац                                      | Валута | 30. јун<br>2011     | 31. децембар<br>2010 |
|--|--------|---------------------|----------------------|
| <b><i>Дугорочни кредити у земљи</i></b>        |        |                     |                      |
| Алфа банка Србија, Београд                     | УСД    | 5.344.120           | 6.920.531            |
| НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)           | УСД    | 42.683              | 49.678               |
| НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)             | УСД    | 450.423             | 513.656              |
| НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)             | ЈПЈ    | 440.310             | 494.145              |
| Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)         | УСД    | 4.059               | 4.725                |
| Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)           | ЕУР    | 443.729             | 463.078              |
| Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)           | УСД    | 255.809             | 290.997              |
| Хипо Алпе Адриа Банк, Београд                  | ЕУР    | 510.608             | 768.379              |
| Пиреус банка, Београд                          | УСД    | 4.803.506           | 5.391.054            |
| Привредна банка, Панчево (Париски клуб)        | ЕУР    | 227.899             | 239.395              |
| Привредна банка, Панчево (Париски клуб)        | УСД    | 1.466.614           | 1.679.068            |
| Влада РС (IBRD)                                | ЕУР    | 4.540.914           | 4.789.655            |
| Влада РС, Агенција за осигурање депозита       | УСД    | 494.475             | 554.957              |
| Остали кредити                                 | РСД    | 2.741               | 2.941                |
|  |        | <b>19.027.890</b>   | <b>22.162.259</b>    |
| <b><i>Дугорочни кредити у иностранству</i></b> |        |                     |                      |
| Московска банка, Руска Федерација              | УСД    | 7.063.980           | 7.928.020            |
| ЕФГ НЕФ БВ, Холандија                          | УСД    | 3.877.689           | 4.522.248            |
| Ерсте Банка, Холандија                         | ЕУР    | 2.305.420           | 3.164.946            |
| ВУБ (Банка Интеса), Словачка                   | УСД    | 3.531.990           | 3.964.010            |
| НБГ Банка, Грчка                               | УСД    | 1.504.114           | 2.248.855            |
| НБГ Банка, Грчка                               | ЕУР    | 368.787             | 474.639              |
| Синохем, Велика Британија                      | УСД    | 865.132             | 1.941.904            |
|  |        | <b>19.517.112</b>   | <b>24.244.622</b>    |
| <i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i> |        | <b>(15.301.188)</b> | <b>(19.761.341)</b>  |
|  |        | <b>23.243.814</b>   | <b>26.645.540</b>    |

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

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**10. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

|  | Валута | Текућа доспећа    |                      | Дугорочни део     |                      |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|  |        | 30. јун<br>2011   | 31. децембар<br>2010 | 30. јун<br>2011   | 31. децембар<br>2010 |
| <b><i>Дугорочни кредити у земљи</i></b>        |        |                   |                      |                   |                      |
| Алфа банка Србија, Београд                     | УСД    | 1.644.345         | 1.845.475            | 3.699.775         | 5.075.056            |
| НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)           | УСД    | 3.162             | 3.548                | 39.521            | 46.130               |
| НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)             | УСД    | 16.042            | 16.834               | 434.381           | 496.822              |
| НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)             | ЈПЈ    | 13.918            | 14.414               | 426.392           | 479.731              |
| Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)         | УСД    | 301               | 337                  | 3.758             | 4.388                |
| Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)           | ЕУР    | 13.382            | 12.850               | 430.347           | 450.228              |
| Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)           | УСД    | 7.714             | 8.075                | 248.095           | 282.922              |
| Хипо Алпе Адриа Банк, Београд                  | ЕУР    | 471.330           | 485.292              | 39.278            | 283.087              |
| Пиреус банка, Београд                          | УСД    | -                 | -                    | 4.803.506         | 5.391.054            |
| Привредна банка, Панчево (Париски клуб)        | ЕУР    | 9.872             | 9.708                | 218.027           | 229.687              |
| Привредна банка, Панчево (Париски клуб)        | УСД    | 63.125            | 67.644               | 1.403.489         | 1.611.424            |
| Влада РС (IBRD)                                | ЕУР    | 221.893           | 228.465              | 4.319.021         | 4.561.190            |
| Влада РС, Агенција за осигурање депозита       | УСД    | -                 | -                    | 494.475           | 554.957              |
| Остали кредити                                 | РСД    | 407               | 402                  | 2.334             | 2.539                |
|  |        | <b>2.465.491</b>  | <b>2.693.044</b>     | <b>16.562.399</b> | <b>19.469.215</b>    |
| <b><i>Дугорочни кредити у иностранству</i></b> |        |                   |                      |                   |                      |
| Московска банка, Руска Федерација              | УСД    | 7.063.980         | 7.928.020            | -                 | -                    |
| ЕФГ НЕФ БВ, Холандија                          | УСД    | 2.185.949         | 340.508              | 1.691.740         | 4.181.740            |
| Ерсте Банка, Холандија                         | ЕУР    | 1.536.947         | 1.582.473            | 768.473           | 1.582.473            |
| ВУБ (Банка Интеса), Словачка                   | УСД    | -                 | 3.964.010            | 3.531.990         | -                    |
| НБГ Банка, Грчка                               | УСД    | 999.296           | 1.121.527            | 504.818           | 1.127.328            |
| НБГ Банка, Грчка                               | ЕУР    | 184.393           | 189.855              | 184.394           | 284.784              |
| Синохем, Велика Британија                      | УСД    | 865.132           | 1.941.904            | -                 | -                    |
|  |        | <b>12.835.697</b> | <b>17.068.297</b>    | <b>6.681.415</b>  | <b>7.176.324</b>     |
|  |        | <b>15.301.188</b> | <b>19.761.341</b>    | <b>23.243.814</b> | <b>26.645.540</b>    |

**11. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

|  | 30. јун<br>2011   | 31. децембар<br>2010 |
|--|-------------------|----------------------|
| Обавезе према матичном предузећу             | 26.131.794        | 22.193.617           |
| Остале дугорочне обавезе - финансијски закуп | 67.581            | 87.644               |
| Остале дугорочне обавезе                     | 755.536           | 715.444              |
|  | <b>26.954.911</b> | <b>22.996.705</b>    |

Обавезе према матичном предузећу са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 26.131.794 хиљада РСД (ЕУР 255.036.148) односе се на обавезу према Газпром Нефту по основу добијеног кредита, а на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. којим се Газпром Нефт обавезао да до 31.12.2012. године одобри зајмове за финансирање програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса у износу од 500.000.000 евра. Наведене обавезе се плаћају у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године, где последња рата доспева дана 15. маја 2023 године.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**12. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

|   | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|---|-------------------------|------------------------------|
| Краткорочни кредити   | 2.004.565               | 2.004.540                    |
| Део дугорочних кредита који доспева до једне године<br>(напомена 10)  | 15.301.188              | 19.761.341                   |
| Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне<br>године и остале краткорочне финансијске обавезе | 36.021                  | 39.757                       |
|   | <b>17.341.774</b>       | <b>21.805.638</b>            |

**13. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

|   | <b>30. јун<br/>2011</b> | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|---|-------------------------|------------------------------|
| Примљени аванси, депозити и кауције     | 1.782.438               | 2.064.911                    |
| Обавезе према пословним добављачима     |                         |                              |
| - у земљи                               | 1.820.228               | 2.138.088                    |
| - у иностранству                        | 5.977.239               | 656.363                      |
| Добављачи – остала повезана правна лица | 24.515.473              | 19.475.154                   |
| Остале обавезе из пословања             | 415.537                 | 629.518                      |
|   | <b>34.510.915</b>       | <b>24.964.034</b>            |

Обавезе према добављачима у иностранству са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 5.977.239 хиљаде РСД (31. децембра 2010.: 656.363 хиљаде РСД) најзначајнијим делом, у износу од 4.764.529 хиљада РСД се односе на обавезе према Glenscore Energy, Лондон по основу набавке сирове нафте.

Обавезе према осталим повезаним правним лицима са стањем на дан 30. јуна 2011. године у износу од 24.515.473 хиљаде РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 19.475.154 хиљада РСД) најзначајнијим делом у износу од 24.307.238 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.

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**14. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

|   | Период од шест месеци који се завршио 30. јуна |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2011.  | 2010.                    |
| Приходи од продаје производа робе и услуга          |  |                          |
| - на домаћем тржишту                                | 69.353.187                                     | 56.085.877               |
| - на иностраном тржишту                             | 8.648.204                                      | 5.722.232                |
|   | <u>78.001.391</u>                              | <u>61.808.109</u>        |
| Приходи од продаје осталим повезаним правним лицима | <u>5.133.320</u>                               | <u>1.692.045</u>         |
|   | <b><u>83.134.711</u></b>                       | <b><u>63.500.154</u></b> |

Анализа прихода од продаје у складу са захтевима МСФИ 8 „Сегменти пословања“ дата је у напомени 4.

**15. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

|   | Период од шест месеци који се завршио 30. јуна |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2011.  | 2010.                    |
| Трошкови материјала за израду           | 43.273.994                                     | 41.309.206               |
| Трошкови режијског и осталог материјала | 412.867  | 466.415                  |
| Остали трошкови горива и енергије       | <u>922.480</u>                                 | <u>891.456</u>           |
|   | <b><u>44.609.341</u></b>                       | <b><u>42.667.077</u></b> |

**16. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

|   | Период од шест месеци који се завршио 30. јуна |                          |
|---|--|--------------------------|
|   | 2011.  | 2010.                    |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брото)                            | 7.116.371                                      | 6.590.163                |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца | 1.162.607                                      | 1.166.605                |
| Трошкови накнада по уговору о делу                                  | 151.522  | 152.448                  |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора          | 8.395  | 35.181                   |
| Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора              | 14.213   | 6.444                    |
| Отпремнине  | 1.065.317                                      | 2.838.667                |
| Остали лични расходи и накнаде                                      | <u>593.391</u>                                 | <u>412.976</u>           |
|   | <b><u>10.111.816</u></b>                       | <b><u>11.202.484</u></b> |

Трошкови отпремнина исказани у износу од 1.065.317 хиљада РСД односе се на трошкове настале по основу програма добровољног раскида радног односа. Укупан број запослених који су прихватили раскид радног односа у пословној 2011. години је 421 радник (у 2010. години 1.148 радника).

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

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

|                          | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |        |
|--------------------------|---|--------|
|                          | 2011.   | 2010.  |
| Просечан број запослених | 10.095  | 11.185 |

**17. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|   | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2011.   | 2010.            |
| Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса        | 998.529   | 590.383          |
| Производне услуге                                   | 902.135   | 702.307          |
| Непроизводне услуге                                 | 879.709   | 908.091          |
| Транспортне услуге                                  | 797.893   | 741.991          |
| Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза | 564.549   | 556.317          |
| Остале услуге                                       | 488.883   | 350.100          |
| Трошкови накнада за ванредне ситуације              | 481.462   | -                |
| Услуге одржавања                                    | 463.484   | 354.980          |
| Закупнине   | 125.524   | 173.420          |
| Премије осигурања                                   | 115.455   | 198.798          |
| Трошкови истраживања                                | 114.598   | 65.222           |
| Реклама и пропаганда                                | 107.196   | 61.778           |
| Репрезентација                                      | 88.640  | 29.643           |
| Административне и друге таксе                       | 81.997  | 74.006           |
| Трошкови платног промета                            | 72.880  | 119.495          |
| Трошкови правних, консултантских и осталих услуга   | 69.711  | 48.100           |
| Трошкови сајмова                                    | 2.572   | 597              |
| Остало  | 168.838   | 90.929           |
|   | <b>6.524.055</b>                                  | <b>5.066.157</b> |

Накнада за ванредне ситуације у износу од 481.462 хиљаде РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

**18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

|                            | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |                  |
|----------------------------|---|------------------|
|                            | 2011.   | 2010.            |
| Позитивне курсне разлике   | 7.313.460   | 2.190.804        |
| Приходи камата             | 685.937   | 597.459          |
| Остали финансијски приходи | 735   | 5.584            |
|                            | <b>8.000.132</b>                                  | <b>2.793.847</b> |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

|   | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2011.   | 2010.             |
| Расходи камата  | 1.275.268   | 1.607.687         |
| Негативне курсне разлике  | 959.953   | 18.043.455        |
| Финансијски расходи из односа са матичним и осталим<br>повезаним правним лицима | 26.054  | -                 |
| Остали финансијски расходи  | 1.601   | 1.848             |
|   | <b>2.262.876</b>                                  | <b>19.652.990</b> |

**20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

|   | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |               |
|---|---|---------------|
|   | 2011.   | 2010.         |
| Нето добитак (губитак) који припада власницима<br>матичног правног лица | 21.380.804  | (9.717.640)   |
| Просечан пондерисани број акција  | 163.060.400                                       | 163.060.400   |
| <b>Основна зарада (губитак) по акцији</b>                               | <b>0,13</b>                                       | <b>(0,06)</b> |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

**21. 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 берзи и налази се у власништву разних акционара.

Група је у периоду од шест месеци који се завршио дана 30. јуна 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, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације као и услуге туристичких организација.

|                                       | <b>30. јуни<br/>2011</b>   | <b>31. децембар<br/>2010</b> |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Обавезе</i>                        |                            |                              |
| Газпром Нефт, Ст Петербург, Русија    | (26.221.228)               | (22.262.027)                 |
| Газпром Нефт Trading, Аустрија        | (24.307.238)               | (19.376.889)                 |
|                                       | <u>(50.528.466)</u>        | <u>(41.638.916)</u>          |
| <i>Примљени аванси</i>                |                            |                              |
| Газпром Нефт НТЦ, Москва, Русија      | (6.383)                    | -                            |
|                                       | <u>(6.383)</u>             | <u>-</u>                     |
| <i>Пасивна временска разграничења</i> |                            |                              |
| Газпром Нефт, Ст Петербург, Русија    | -                          | (1.266)                      |
|                                       | <u>-</u>                   | <u>(1.266)</u>               |
| <b>Укупно обавезе:</b>                | <b><u>(50.534.849)</u></b> | <b><u>(41.640.182)</u></b>   |
| <b>Обавезе, нето:</b>                 | <b><u>(50.534.849)</u></b> | <b><u>(41.640.182)</u></b>   |

**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

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

|                                    | Период од шест месеци који се<br>завршио 30. јуна |                            |
|------------------------------------|---|----------------------------|
|                                    | 2011.   | 2010.                      |
| <i>Приходи од продаје</i>          |   |                            |
| Газпром Нефт НТЦ, Москва, Русија   | 4.981   | -                          |
|                                    | <u>4.981</u>                                      | <u>-</u>                   |
| <i>Трошкови материјала</i>         |   |                            |
| Газпром Нефт Trading, Аустрија     | (32.357.065)                                      | (33.361.177)               |
|                                    | <u>(32.357.065)</u>                               | <u>(33.361.177)</u>        |
| <i>Остали пословни расходи</i>     |   |                            |
| Газпром Нефт, Ст Петербург, Русија | (18.233)  | -                          |
|                                    | <u>(18.233)</u>                                   | <u>-</u>                   |
|                                    | <b><u>(32.370.317)</u></b>                        | <b><u>(33.361.177)</u></b> |
| <i>Финансијски расходи</i>         |   |                            |
| Газпром Нефт, Ст Петербург, Русија | (26.054)  | (16.817)                   |
|                                    | <u>(26.054)</u>                                   | <u>(16.817)</u>            |
|                                    | <b><u>(26.054)</u></b>                            | <b><u>(16.817)</u></b>     |
| <i>Остали приходи</i>              |   |                            |
| Газпром Нефт Trading, Аустрија     | 29.426  | -                          |
|                                    | <u>29.426</u>                                     | <u>-</u>                   |
| <i>Остали расходи</i>              |   |                            |
| Газпром Нефт Trading, Аустрија     | (68.527)  | -                          |
| Газпром Нефт, Ст Петербург, Русија | (21.250)  | -                          |
|                                    | <u>(89.777)</u>                                   | <u>-</u>                   |
|                                    | <b><u>(60.351)</u></b>                            | <b><u>-</u></b>            |



**Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје**

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

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

Трансакције са институцијама и предузећима под контролом Владе Републике Србије:

|                       | Потраживања       |                      | Дати аванси     |                      |
|-----------------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|                       | 30. јун<br>2011   | 31. децембар<br>2010 | 30. јун<br>2011 | 31. децембар<br>2010 |
| Аеродром Никола Тесла | 6.988             | 13.470               | -               | -                    |
| ЈАТ Airways           | 208.685           | 301.330              | 2               | -                    |
| ХИП Петрохемија       | 1.949.546         | 1.116.183            | -               | -                    |
| ЕПС Електрооводина    | 16.243            | 21.336               | 17.901          | 442                  |
| МУП Републике Србије  | 463.457           | 492.680              | 201             | 198                  |
| РТБ БОР Група         | 2.094.452         | 2.022.461            | 31.453          | 31.453               |
| Србијагас             | 7.952.161         | 5.278.026            | -               | -                    |
| Телеком Србија        | 105.573           | 42.133               | 312             | 47                   |
| Топлане (збирно)      | 203.715           | 461.111              | 500             | 499                  |
| Путари (збирно)       | 1.300             | 4.519                | 5.886           | -                    |
| Војска Србије         | 153.618           | 203.757              | 430             | -                    |
|                       | <b>13.155.738</b> | <b>9.957.006</b>     | <b>56.685</b>   | <b>32.639</b>        |

|                       | Обавезе         |                      | Примљени аванси |                      |
|-----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|                       | 30. јун<br>2011 | 31. децембар<br>2010 | 30. јун<br>2011 | 31. децембар<br>2010 |
| Аеродром Никола Тесла | 72              | 304                  | -               | -                    |
| ЈАТ Airways           | -               | -                    | 137             | 99                   |
| ХИП Петрохемија       | 208.236         | 98.264               | 4.569           | 447                  |
| ЕПС Електрооводина    | 167             | 1.312                | -               | -                    |
| МУП Републике Србије  | -               | 17                   | 250             | 72                   |
| РТБ БОР Група         | -               | -                    | 534             | 395                  |
| Србијагас             | 279.658         | 267.519              | 12.794          | 12.804               |
| Телеком Србија        | 7.924           | 3.694                | 442             | 56                   |
| Топлане (збирно)      | 1.875           | 2.616                | 6.949           | 29.399               |
| Путари (збирно)       | 71              | 35                   | 17              | 310                  |
| Војска Србије         | -               | 2.113                | 187             | 318                  |
|                       | <b>498.003</b>  | <b>375.874</b>       | <b>25.879</b>   | <b>43.900</b>        |

Напомене уз периодичне сажете консолидоване финансијске извештаје

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

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

|                       | Приходи  |                   | Расходи        |                |
|-----------------------|--|-------------------|----------------|----------------|
|                       | Период од шест месеци који се завршио 30. јуна |                   |                |                |
|                       | 2011   | 2010              | 2011           | 2010           |
| Аеродром Никола Тесла | 48.474   | 68.028            | 11.618         | 2.140          |
| JAT Airways           | 1.116.012                                      | 1.901.013         | -              | 30             |
| ХИП Петрохемија       | 5.128.339                                      | 8.174.852         | 82.043         | 65.907         |
| ЕПС Електровојводина  | 56.972   | 99.940            | 336.850        | 279.470        |
| МУП Републике Србије  | 711.194  | 1.130.710         | 241.660        | 354            |
| РТБ БОР Група         | 756.517  | 973.434           | -              | 81             |
| Србијагас             | 5.079.386                                      | 8.402.753         | 109.501        | 128.758        |
| Телеком Србија        | 163.299  | 167.067           | 93.044         | 86.852         |
| Топлане (збирно)      | 876.318  | 3.182.925         | 41.353         | 32.670         |
| Путари (збирно)       | 13.560   | 41.713            | 60.766         | 88.139         |
| Војска Србије         | 1.081.903                                      | 1.284.038         | 692            | 4.668          |
|                       | <b>15.031.974</b>                              | <b>25.426.473</b> | <b>977.527</b> | <b>689.069</b> |

**22. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

*Пренос власништва над имовином НИС-а*

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 НИС-а регистроване у Регистру основних средстава НИС са стањем на дан 31. децембра 2007. године.

До дана 30. јуна 2011. године Република Србија је донела укупно 16 закључака којима се дозвољава пренос права својине у корист НИС а.д. на 1.790 објекта и 564 парцеле на којима се ти објекти налазе, односно укупно 2.354 непокретности, а што чини 27% од укупне имовине НИС.

**23. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Дана 19. јула 2011. године окончан је поступак ликвидације зависног правног лица НИС Оил Традинг, Франкфурт, Немачка.

У Новом Саду, 9.09.2011.

Лице одговорно за  
састављање  
финансијских извештаја



Законски заступник