



2024

**КВАРТАЛНИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА ТРЕЋИ КВАРТАЛ
2024. ГОДИНЕ**

Квартални извештај за трећи квартал 2024. године је веродостојан приказ делатности, развоја и резултата пословања НИС Групе остварених у трећем кварталу 2024. године, као и у првих девет месеци 2024. године.

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

Квартални извештај за трећи квартал 2024. године је сачињен на српском, енглеском и руском језику. У случају било каквих одступања, меродавна је верзија на српском језику.

Квартални извештај за трећи квартал 2024. године је доступан и у електронској форми на корпоративном сајту. Све додатне информације о НИС Групи могу се наћи на корпоративном сајту www.nis.rs.

Садржај

Садржај	3
Увод	4
Извештај управе о пословању	5
Важни догађаји	5
НИС Група	7
Земље пословања	10
Управљање ризицима	10
Пословно окружење	15
Анализа резултата	18
Кључни показатељи пословања	22
Хартије од вредности	42
Корпоративно управљање	45
Трансакције са повезаним лицима	46
Људски ресурси	47
Истраживање и развој	50
Финансијски извештаји	51
Појединачни финансијски извештаји (неревидирани)	51
Консолидовани финансијски извештаји (неревидирани)	69
Изјава лица одговорних за састављање извештаја	86
Контакти	87
Речник	88

Увод

У периоду јануар-септембар 2024. године НИС група је у капиталне пројекте уложила 37,3 милијарде динара, што је 70 одсто више у односу на исти период прошле године. На овај начин настављен је амбициозни инвестициони циклус чији је циљ модернизација НИС-а у свим сегментима пословања и постављање темеља за дугорочно одрживо пословање. Истовремено је убрзана енергетска транзиција НИС групе, пре свега кроз реализацију пројекта изградње соларних фотонапонских електрана на објектима компаније.

Други приоритет НИС-а у извештајном периоду било је очување стабилности на домаћем тржишту нафтних деривата у условима капиталног ремонта који је успешно обављен у Рафинерији нафте Панчево. Овај циљ је реализован са успехом, а спроведеним активностима додатно је ојачана конкурентност прерађивачких капацитета НИС-а и створени предуслови за даљу модернизацију рафинерије. Вредност капиталног ремонта и инвестиционих пројеката у рафинерији процењује се на више од 95 милиона евра.

Капитални ремонт у рафинерији утицао је на оперативне и финансијске резултате НИС групе. Тако је у првих девет месеци текуће године у Панчеву прерађено 2,5 милиона тона сирове нафте и полупроизвода што је 16 одсто мање у односу на упоредни период. Међутим, прерада у трећем кварталу ове године износила је 1,1 милион тона, што је 7 одсто бољи резултат од оног који је остварен у периоду јул-септембар 2023. године. У првих девет месеци, укупан обим промета нафтних деривата био је 2,7 милиона тона, односно 9 одсто мање у поређењу са истим периодом прошле године. Обим производње нафте и гаса износио је 856,7 хиљада условних тона што је на готово истом нивоу као и прошле године.

Када је реч о финансијским резултатима, НИС је у трећем кварталу ове године остварио нето добит од 2,7 милијарди динара, док укупна нето добит за девет месеци износи 8 милијарди динара (75 одсто мање него у истом периоду прошле године). Показатељ EBITDA је 34,5 милијарди динара, што је пад од 39 одсто у односу на прошлу годину, док је оперативни новчани ток (OCF) већи 85 одсто и износи 40 милијарди динара у прва три квартала 2024. Обрачунате обавезе по основу јавних прихода НИС групе у првих девет месеци ове године износе готово 192 милијарде динара. На име дивиденде за 2023. годину акционарима је исплаћено 10.478.261.304 динара у бруто износу. И у наставку године, НИС ће остати посвећен унапређењу финансијских и оперативних показатеља, уз наставак модернизације пословања.

Поред пословних активности, НИС је наставио са реализацијом друштвено одговорних пројеката. Спроведен је конкурс у оквиру програма друштвене одговорности „Заједници заједно“ за финансирање пројеката у кључним локалним самоуправама у којима НИС послује. Циљ је развој пројеката из области обновљивих извора енергије, у које ће НИС укупно уложити 144,5 милиона динара. Такође, НИС је поново изабран међу три водећа послодавца у нашој земљи, према резултатима истраживања „TalentX“ које је спровела група сајтова за запошљавање Poslovi.Infostud, а започео је и конкурс за нову сезону програма NIS Energy путем ког компанија запошљава младе без радног искуства.

Извештај управе о пословању

Важни догађаји

Јануар

Почетак реализације пилот пројекта плаћања на самоуслужној каси на ССГ, и разматрање ССГ о могућности примене овог пројекта. Пилот пројекат се тренутно реализује на ССГ Блок 45

Представљени резултати пословања НИС Групе у 2023. години

Започела четврта сезона „NIS Energy” програма запошљавања младих

Фебруар

Припреме за почетак капиталног ремонта РНП-а

Рафинерија нафте Панчево добила нову интегрисану дозволу за заштиту животне средине (IPPC)¹

Почетак реконструкције ССГ Пријепоље

Обележено 15 година од оснивања програма друштвене одговорности „Заједници заједно”

Март

Настављена производња нафте на експлоатационом пољу у Босни и Херцеговини

Спровођење капиталног ремонта у Рафинерији нафте Панчево, по обиму и комплексности највећег до сада у историји Рафинерије

Представници НИС-а учествовали на стратешки важним панелима на Копаоник бизнис форуму

Покренут нови програм студентске праксе НИС Академија

НИС добитник признања „Доброчинитељ” за 15 година доприноса заједници

Према анкети *Youth Speak Voice* (Глас младих Србије) НИС лидер у пословању на тржишту Србије

Април

Спроведен је капитални ремонт у Рафинерији нафте Панчево

Министарка рударства и енергетике у Влади Србије, Дубравка Ђедовић Хандановић, посетила је Рафинерију нафте у Панчеву

У периоду ремонта Рафинерије Панчево обезбеђен је увоз свих врста нафтних деривата у обиму који одговара плановима *Downstream*-а

У овом периоду обезбеђено је непрекидно снабдевање свим врстама нафтних деривата за све купце на тржишту Републике Србије у складу са потписаним уговорима

Представљени резултати пословања НИС-а у првом кварталу 2024. године

Успостављена сарадња између Универзитета одбране и компаније НИС

Мај

У току је пројекат реконструкције индустријског колосека у РНП

Компанија НИС учествовала на Међународном сајму пољопривреде у Новом Саду где је представила и остварења у области одрживог развоја

Јун

Реализована набавка роботизованих бушаћих постројења „Тесла” и „Пупин”. На пољу Кикинда пуштено је у рад прво, од два нова бушаћа постројења, „Тесла”

Извршен капитални ремонт Рафинерије гаса у Елемиру

Завршетак реконструкције ССГ Пријепоље 2

Почетак радова на делимичној реконструкцији продајног дела ССГ Велики Мокри Луг 1

Соларна фотонапонска електрана на Погону пијаће воде „Јазак” је пуштена у пробни рад

НИС поново међу три најпожељнија послодавца у Србији према истраживању „TalentX” које је спровела група сајтова за запошљавање Poslovi.Infostud

¹Интегрисано спречавање и контрола загађивања животне средине (енгл. *integrated pollution prevention and control* – IPPC).

НИС-у уручена захвалница Фонда за даровите студенте Универзитета у Новом Саду за дугогодишњу подршку и стипендирање студената

Објављен Извештај о одрживом развоју за 2023. годину

Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад одржала је XVI редовну седницу на којој је, између осталог, донела одлуку о исплати дивиденди акционарима за 2023. годину.

Јул

Одржана Научно-техничка конференција младих специјалиста (NTK)

На конференцији у Торину посвећеној промовисању иновација, истраживања и техничких достигнућа из области трансформације енергетског сектора представљена је перспектива производње „плавог“ водоника у Рафинерији нафте Панчево

Почетак рада ССГ Пријепоље и ССГ Житиште по окончању тоталне реконструкције

Расписан је конкурс за нову сезону друштвено одговорног програма „Заједници заједно“ у чијем је фокусу улагање у област обновљивих извора енергије у партнерским заједницама

Представљени резултати пословања НИС Групе у првом полугодишту 2024. године

Август

Израђена и пуштена у рад сабирно отпремна станица за нафту у Банату

Успешно завршен пројекат ремонта бушотине БД-004

Организовано такмичење „Најбољи у струци“ где су победници учествовали на финалном тамичењу у Русији

У оквиру програма „Енергија знања“ ангажовано је 16 практиканата са одабраних смерова средњих школа у Панчеву, који ће своје примењено знање добити у Рафинерији нафте Панчево

Почетак активности на припреми за почетак рада у мрежи НИС ССГ Земун кеј

На Аеросервису Београд у рад пуштене две нове цистерне за снабдевање ваздухоплова авиогоривом капацитета од по 32.000 литара по цистерни

На име дивиденде за 2023. годину НИС је акционарима исплатио више од 10 милијарди динара

Септембар

У првих девет месеци избушено је 36 разрадних и 4 истражне бушотине у Србији. Такође, пуштено је у рад 36 разрадних и једна истражна бушотина у Србији и две разрадне у Румунији

Завршени су грађевински радови на уградњи гасног компресора и објекат је пуштен у рад у Банату

Служба за техничке обуке је званично добила статус јавно признатог организатора активности образовања одраслих (ЈПОА) издатог од стране Министарства просвете, науке и технолошког развоја Републике Србије, што представља значајан корак у развоју техничких обука у оквиру компаније

Почетак реконструкције ССГ Врбас 1 и Ада

Акција за пољопривреднике који имају Агро картицу, а немају уписане површине у Регистру пољопривредних газдинстава

НИС, Научно-технолошки центар НИС – Нафтагас д.о.о. Нови Сад и кинеска компанија SINOPEC Petroleum Engineering Corporation потписали су Меморандум о научно-технолошкој сарадњи у Београду

Отворен конкурс за пету сезону програма „NIS Energy“ у оквиру које НИС запошљава дипломце и мастер студенте одабраних факултета у Србији.

НИС Група

НИС Група је један од највећих вертикално интегрисаних енергетских система у југоисточној Европи, чији је највреднији ресурс тим од око 13.500 запослених². Седиште НИС-а и главне активне налазе се у Републици Србији, док су представништва и зависна друштва отворена у још неколико земаља света, пре свега у суседним државама. Основне делатности НИС Групе су истраживање, производња и прерада нафте и природног гаса, промет широког асортимана нафтних и гасних деривата, као и реализација пројеката у области енергетике и петрохемије.

Циљ НИС-а је да у изазовним макроекономским околностима обезбеди нове вредности за своје акционаре, запослене и заједницу, као и да пружи свој допринос енергетској стабилности на тржиштима на којима послује. Портфолио пројеката НИС-а узима у обзир приоритет енергетске транзиције у Србији, те компанија реализује пројекте који, између осталог, доприносе остварењу циљева смањења емисије угљеника на нивоу Париског споразума.

Поред пословних активности, НИС континуирано реализује и бројне друштвено одговорне пројекте који доприносе развоју заједнице и унапређењу квалитета живота грађана. Активности у овој области посебно су усмерене на младе људе, као носиоце будућег развоја.

НИС Група је посвећена унапређењу заштите животне средине и значајна средства издваја за реализацију еколошких пројеката и пројеката који доприносе заштити животне средине. У области безбедности на раду циљ НИС-а су радни процеси без повреда и штетних утицаја на животну средину.

Делатности

Пословне активности НИС Групе организоване су у оквиру матичног друштва НИС а.д. Нови Сад кроз Блок „Истраживање и производња” и „Downstream”, а подршку им пружа девет Функција унутар матичног Друштва:

- Функција за финансије, економику, планирање и рачуноводство,
- Функција за стратегију и инвестиције,
- Функција за набавку,
- Функција за организациона питања,
- Функција за HSE,
- Функција за правна и корпоративна питања,
- Функција за корпоративну заштиту,
- Функција за односе са државним органима и корпоративне комуникације,
- Функција за интерну ревизију, ризике и интерне контроле.

Блок „Истраживање и производња”

Истраживање и производња

НИС је једина компанија у Србији која се бави истраживањем и производњом нафте и гаса. У овој бизнис области, НИС континуирано спроводи активности које обухватају оперативну подршку производњи, управљање резервама нафте и гаса, управљање разрадом лежишта нафте и гаса, као и велике пројекте у области истраживања и производње.

Већина нафтних и гасних поља НИС-а је у Србији, док компанија истражне радове изводи и у Румунији и Босни и Херцеговини. Најстарија инострана концесија НИС-а је у Анголи, где производња траје од 1985. године.

У оквиру Блока „Истраживање и производња” у Елемиру код Зрењанина послују погон за припрему природног гаса, производњу ТНГ-а и газолена и уклањање CO₂, као и аминско постројење за пречишћавање природног гаса, у ком се примењује HiPACT технологија (*High Pressure Acidgas Capture Technology*). Начин прераде гаса у овом постројењу је такав да спречава испуштање угљен-диоксида у атмосферу, па се поред бизнис-ефеката остварују и значајне еколошке користи. У 2023. години Рафинерија гаса у Елемиру обележила је 60 година постојања.

Такође, НИС је у Елемиру отворио савремени Тренинг центар за обуку радника у нафтној индустрији. У питању је јединствени комплекс са модерном опремом у коме се обука изводи у реалним условима, са

² Укључујући и запослене ХИП-Петрохемија д.о.о. Панчево

могућношћу симулације свих задатака са којима се нафташи сусрећу у процесу производње, припреме и отпреме нафте и гаса.

У области Истраживања и производње научно-технолошку подршку НИС Групи пружа зависно друштво Научно-технолошки центар (НТЦ) НИС – Нафтагас д.о.о. Нови Сад.

Сервиси

НИС поседује сопствене сервисне капацитете, који задовољавају потребе Групе и пружају услуге трећим лицима. Сервиси пружају услуге у области истраживања и производње нафте и гаса путем геофизичких испитивања, израде, опремања и ремонта бушотина, као и спровођења специјалних операција и мерења на бушотинама. Ови сервисни капацитети пружају и услуге одржавања средстава за рад, изградње и одржавања нафтно-гасних система и објеката. У овом сегменту пословања, циљ је јачање присуства на међународном тржишту. Управо из тог разлога, приоритет је модернизација опреме, обезбеђивање што бољег квалитета пружених услуга, повећање техничко-технолошке ефикасности и раст упослености у НИС-у и другим компанијама.

„Downstream”

„Downstream” чине Блок „Прерада”, Блок „Промет”, Блок „Енергетика” и област Петрохемије.

Прерада

У 2023. години обележено је 55 година од почетка производње у Рафинерији нафте Панчево. Ова фабрика данас је једна од најмодернијих и еколошки најразвијенијих прерађивачких постројења у региону, са максималним пројектованим капацитетом од 4,8 милиона тона годишње. У модернизацију Рафинерије је од 2009. године инвестирано више од 900 милиона евра, од чега су значајна средства издвојена за пројекте заштите животне средине. Рафинерија нафте Панчево производи: моторна горива евро-5 стандарда, авио-гориво, течни нафтни гас, нафтни кокс, уље за ложење, битумене, пропилен, аромате, примарни бензин за пиролизу и друге нафтне деривате (сумпор и други угљоводоници).

Постројење за дубоку прераду са технологијом одложеног коксовања пуштено је у рад 2020. године. Овај пројекат, вредан више од 300 милиона евра, омогућава НИС-у повећану производњу највреднијих горива - дизела, бензина и течног нафтног гаса, као и почетак домаће производње нафтног кокса. НИС континуирано наставља са модернизацијом Рафинерије нафте Панчево, а капитални пројекат нове фазе је реконструкција FCC (постројења каталитичког крекинга) и изградња новог постројења за производњу ETBE (високооктанске компоненте бензина), која је започета 2021. године. Поред тога, у Рафинерији се континуално спроводе активности на проналажењу додатних мера за повећање ефикасности и смањење трошкова, као и пројекти дигитализације.

У првих девет месеци 2024. године приоритет Блока „Прерада” је било спровођење капиталног ремонта, уз претходно формирање потребних залиха нафтних деривата, за уредно снабдевање тржишта.

Промет

У Србији и земљама региона НИС управља мрежом са више од 400 бензинских станица, од којих је више од 80 ван граница Србије. Малопродајна мрежа НИС највећа је на домаћем тржишту, а Друштво пословање у овој области развија и у суседним државама – Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији.

НИС на тржишту наступа са два малопродајна брэнда: NIS Petrol и GAZPROM (премијум брэнд у овом сегменту), а бензинске станице НИС Групе синоним су за квалитетну понуду горива и додатног асортимана, као и за савремене услуге које излазе у сусрет потребама потрошача. НИС континуирано улаже у развој своје малопродајне мреже, и у унапређење квалитета робе и услуга. У оквиру овог циља изграђена је и бензинска станица „Соколићи 2”, други малопродајни објект НИС-а на ауто-путу „Милош Велики” чиме компанија доприноси развоју путне инфраструктуре у Републици Србији. Један од приоритета су и дигитални пројекти чиме се потрошачима омогућују сервиси у складу са савременим трендовима, попут плаћања за гориво без одласка на платно место, дигитализација програма лојалности, и тако даље.

Структура промета НИС-а, поред малопродаје готових нафтних деривата, течног нафтног гаса и низа пратећих производа, обухвата и извозне и домаће велепродајне испоруке, гаса и нафтних деривата. Уз то, НИС развија снабдевање авио-горивом, снабдевање пловних објеката горивом и такође продају битумена и кокса као посебне пословне правце.

Све врсте горива пролазе строгу и редовну лабораторијску контролу и одговарају највишим домаћим и међународним стандардима.

Енергетика

Ова делатност обухвата производњу електричне и топлотне енергије из конвенционалних и обновљивих извора енергије, централизовано управљање портфолијом природног гаса за цео НИС (производњу и продају компримованог природног гаса, продају природног гаса), трговину електричном енергијом, развој и увођење стратешки важних енергетских пројеката, као и развој и имплементацију пројеката за повећање енергетске ефикасности.

Основни фокус Блока „Енергетика” је ширење обима посла у области производње и трговине електричном енергијом, управљање енергетским ресурсима Друштва, укључујући ТЕ-ТО Панчево, као и унапређење енергетске ефикасности и поузданости у оквиру НИС Групе. Задатак Блока „Енергетика” је, између осталог, убрзање енергетске транзиције НИС-а и процеса декарбонизације.

Савремена комбинована гасно-парна термоелектрана-топлана Панчево (ТЕ-ТО Панчево) на природни гас изграђена је и почела са радом 2022. године. Главна предност ТЕ-ТО Панчево је што се из природног гаса као еколошки прихватљивијег горива истовремено производе топлотна енергија у облику процесне паре за потребе Рафинерије нафте Панчево и електрична енергија.

Од 2013. године на нафтним и гасним пољима на осам локација у Србији НИС је пустио у рад мале електране инсталисане електричне снаге 14,5 MWe. Еколошка предност ових постројења је у производњи електричне и топлотне енергије из гаса који раније није био искоришћен због лошег квалитета, велике количине угљен-диоксида и азота или није могао бити валоризован због непостојања гасне инфраструктуре. Произведена топлотна и електрична енергија се користе за потребе НИС-а, али се електрична енергија продаје и на тржишту. Такође, производња електричне енергије обавља се и на гасном пољу Жомбољ у Румунији, при чему се електрична енергија продаје на локалном тржишту.

У 2022. години се започело са изградњом соларних фотонапонских електрана (ФНЕ) на бензинским станицама НИС-а. Закључно са децембром 2023. године завршена је изградња на 45 ССГ, при чему на крају трећег квартала 2024. године, ФНЕ на 44 ССГ су у раду. На погону пијаће воде „Јазак” ФНЕ је пуштена у трајни рад. Биће настављена изградња ФНЕ и на другим објектима НИС-а.

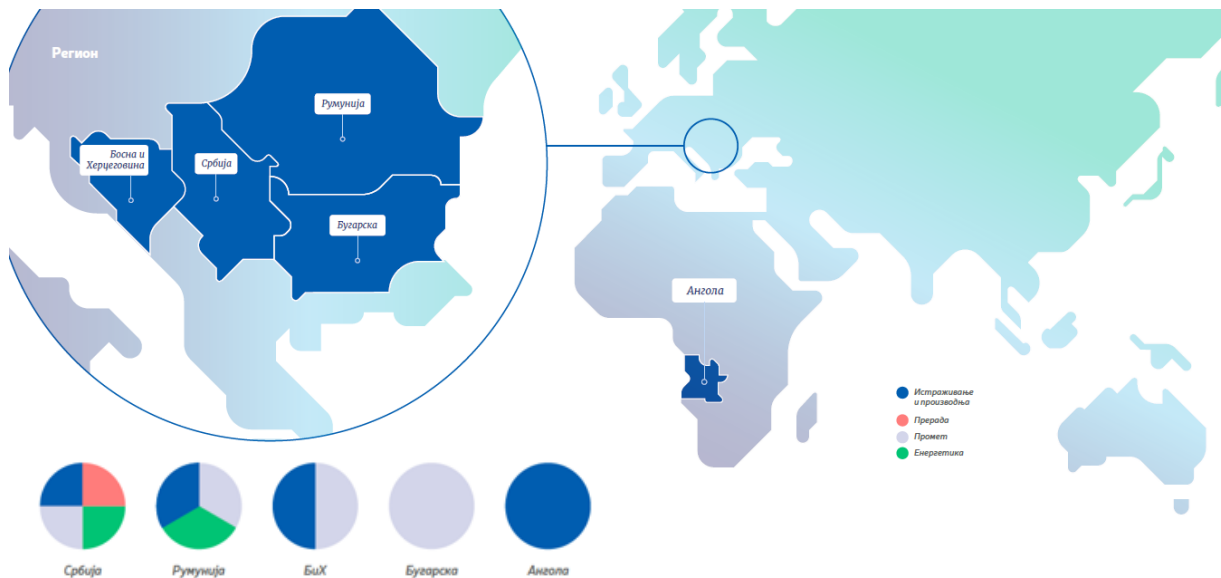
ХИП-Петрохемија

У складу са Уговором о стратешком партнерству између Републике Србије, НИС а.д. Нови Сад и ХИП-Петрохемија, 9. јуна 2023. године је дошло до затварања трансакције, након чега је почео рад на интеграцији ХИП-Петрохемије у систем НИС-а. ХИП-Петрохемија је највећи произвођач петрохемијских производа у Републици Србији, а стратегија даљег развоја ХИП-Петрохемије засниваће се на модернизацији основних производних капацитета и изградњи нових постројења, затим на повећању енергетске ефикасности и ефикасности пословања, као и на реализацији пројеката из области заштите животне средине. Кључни пројекат је изградња постројења за производњу полипропилена.

Седиште компаније је у Панчеву, а производна постројења се налазе у Панчеву, у Елемиру код Зрењанина и Црепаји код Панчева. У интегрисаном петрохемијском комплексу ХИП-Петрохемије је тренутно могућа производња више од шест стотина хиљада тона петрохемијских производа годишње.

Земље пословања

Један од стратешких циљева НИС-а је и развој пословања и јачање конкурентности на тржишту региона. Зато се, поред Србије, пословање НИС-а развија и у суседним државама, а регионално ширење одвија се у два главна правца – у Румунији и Босни и Херцеговини на пољу истраживања и производње нафте и гаса, док се малопродајна делатност развија у Босни и Херцеговини, Бугарској и Румунији. Додатно, НИС је своје активности у области трговине електричном енергијом проширио и на регионална тржишта.



Управљање ризицима

Интегрисани систем управљања ризицима

Управљање ризицима је континуиран и систематичан пословни процес који пружа подршку при доношењу управљачких одлука и испуњавању циљева Друштва у условима изложености ризицима. Ризик је негативан утицај на циљеве Друштва у случају реализације ризичног догађаја. Друштво је у пословању изложено различитим ризицима, чија реализација може да доведе до одступања од постављених циљева.

У Друштву је формиран Сектор за мониторинг ризика и интерних контрола, који врши континуирани мониторинг процеса управљања ризицима, координира и унапређује овај бизнис процес. Основни принцип система управљања ризицима у Друштву подразумева да одговорност за управљање ризицима сносе власници ризика, односно власници пословних процеса у Друштву. Овакав приступ омогућава да се у свим процесима Друштва дефинише одговорност за управљање ризицима, као и да се припреме одговарајући одговори на ризике и израде планови мера за управљање ризицима на нивоу пословних процеса, односно Друштва као целине.

У свом пословању Друштво је изложено следећим најзначајнијим ризицима:

Нефинансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Оперативни ризици	
HSE ризици	
Природа пословања Друштва излаже нас ризицима по здравље, безбедност и животну средину.	У циљу заштите запослених, опреме и постројења, животне средине као и испуњења законских обавеза Друштво континуирано спроводи надзор радних процеса, запослених, средстава за рад, услова радне и животне околине и правовремено усаглашава нормативно-методолошка документа са променама у законодавству Републике Србије и контролише поступање у складу са истим. Друштво правовремено реализује корективне мере наложене из истрага HSE догађаја, кроз систем опсервирања, корпоративног надзора и екстерних инспекција. Спровode се обуке за HSE оспособљавање запослених.
HR ризици	
Висококвалификован кадар је кључан за ефикасно пословање предузећа.	Друштво спроводи широк спектар мера како би привукло и задржало квалификоване стручњаке у Друштву. Неке од мера за привлачење квалификованог кадра су: програм ране регрутације (сарадња са образовним установама, стипендирање студената), програм <i>NIS Calling</i> , <i>NIS Energy</i> , програм „Повратак у Србију”.
	Програми који се спроводе за останак запослених су: Програм управљања талентима, Програм развоја талената, стручне обуке запослених, поступак процене запослених по основу перформанси и потенцијала – идентификовање талената и дефинисање плана наследника за кључне позиције у компанији, тренинзи за руководство и увођење јединственог система за управљање талентима.

ИТ ризици

Услед све веће зависности пословних процеса Друштва од информационих технологија, аутоматизације и телекомуникација, Друштво је изложено ризицима обезбеђења очекиване доступности сервиса и непрекидности пословања.

Друштво управља овим ризицима помоћу низа мера, које укључују ИТ стандарде, алате за мониторинг система, врши резервно копирање података и тестира поступак за опоравак сервиса. Друштво, такође, настоји да прати и имплементира нове технологије и набавља нову опрему у циљу повећања квалитета и континуитета доступности сервиса.

Ризици информационе безбедности

Друштво је изложено ризицима услед могућег нарушавања интегритета, поверљивости и расположивости информација.

Заштита информација у Друштву подразумева активности које, кроз рад са информацијама, позитивно утичу на пословање у циљу одржавања континуитета пословних процеса и свођења пословних ризика на најмању могућу меру.

Систем заштите информација Друштва је целина коју чине правила прописана налогодавним и нормативно-методолошким документима, одговарајуће организационо-техничке мере и активности у циљу обезбеђивања и контроле примене прописаних мера заштите.

Пројектни ризици

У оквиру НИС Групе је успостављен доследан и јасан процес управљања ризицима у реализацији инвестиционих пројеката који је у потпуности усклађен са *PMI* стандардима (*Project Management Institute*).

Ефикасно управљање ризицима на пројектима се огледа у повећању вероватноће и утицаја позитивних догађаја, односно кроз смањење вероватноће и утицаја негативних догађаја на пројекат, што омогућава израду реалнијих планова управљања пројектом и повећава извесност достизања постављених циљева пројекта.

За сваки инвестициони пројекат се још у фази планирања и припреме израђује детаљан план управљања ризицима. Том приликом се посебна пажња посвећује идентификацији ризика који су значајни за одређени инвестициони пројекат, анализи идентификованих ризика (квалитативна и квантитативна анализа), планирању „стратегије одговора”, односно, адекватних мера (кроз дефинисање превентивних активности, корективних и резервних планова деловања), утврђивању нивоа толеранције на препознате ризике, као и дефинисању одговорних лица за спровођење мера и лица за редовну ревизију пројектних ризика. Све наведено се обједињује у својеврсни Регистар ризика на пројекту.

Политички ризици

Погоршање геополитичке ситуације као последица даљег развоја догађаја у Украјини довело је до појачане волатилности на робним и финансијским тржиштима. Фреквентна измена и поштравање санкционих режима може додатно да утиче на пословање Групе.

Група наставља да врши процену утицаја нових санкција на своје пословање.

Руководство предузима неопходне мере да обезбеди одрживост пословања Групе. Међутим, будуће ефекте тренутне економске ситуације тешко је предвидети, а тренутна очекивања и процене руководства могу се разликовати од стварних резултата.

Група је успоставила интерне процедуре којима се обезбеђује усаглашеност пословања са санкцијама.

Циљ је да се отклоне ризици и потенцијалне негативне последице које се могу одразити на пословање Друштва, а које произлазе из пословања супротног забранама и ограничењима успостављеним међународним санкцијама.

Финансијски ризици

ОПИС РИЗИКА	МЕРЕ ЗА УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА
Кредитни ризици	
Настају код новчаних средстава, депозита у банкама и финансијским институцијама, интеркомпанијских кредита/зајмова датих трећим лицима, као и приликом продаје нафтних деривата са одложеним плаћањем.	Управљање кредитним ризицима је успостављено на нивоу НИС Групе. У погледу кредитних лимита, банке се рангирају према утврђеним методологијама за кључне и остале банке, у сврху одређивања максималног износа изложености Друштва према банци у било ком моменту (кроз депозите, инструменте документарног пословања: банкарске гаранције, акредитиве, итд. – издате у корист НИС а.д. Нови Сад). По питању потраживања од купаца, развијена је методологија кредитних лимита на основу које се дефинише ниво изложености према одређеним купцима, у зависности од њихових финансијских показатеља.
Ризик ликвидности	
Ризик ликвидности је ризик да ће НИС Група имати потешкоћа у испуњавању својих доспелих обавеза. Реч је о ризику непостојања одговарајућих извора финансирања пословних активности НИС Групе.	НИС Група непрестано прати стање своје ликвидности у циљу обезбеђења довољно готовине за потребе оперативног, инвестиционог и финансијског пословања. У ову сврху врши се непрестано уговарање и обезбеђивање довољно расположивих кредитних и документарних линија, уз истовремено поштовање интерно дефинисаног максималног дозвољеног нивоа кредитног дуга, као и испуњење обавеза из уговора са пословним банкама (ковенанте).
Робно-ценовни ризици	
НИС Група је због своје основне активности изложена ризицима промене цена, и то цена сирове нафте и нафтних деривата и петрохемијских производа које утичу на вредност залиха и марже у преради нафте и производњи петрохемијских производа што даље утиче на будуће токове новца.	Део ових ризика се елиминише кроз прилагођавање продајних цена нафтних деривата променама цена нафте и деривата. Осим тога, у циљу смањења потенцијалног негативног утицаја овог ризика на финансијски резултат Друштва, спроводе се следеће мере: - Годишње планирање, засновано на изради више сценарија, праћење планова и благовремено кориговање оперативних планова набавке сирове нафте; - Редовна заседања Комисије Друштва за набавку/продају сирове нафте ради разматрања свих најзначајнијих питања; - Стална, интензивна провера нових потенцијалних испоручилаца кроз процедуралну проверу истих, а по упитима и писмима заинтересованости које достављају НИС-у - Максимално настојање да се у рестриктивним условима јако израженим већ од краја првог квартала 2022. године, обезбеди континуирано снабдевање сировом нафтом у потребним количинама, али и по типу нафте која би одговарала плановима прераде и планиране производње /асортимана деривата; - Стална настојања да се оптимизују процеси и тежња ка што бољим економским ефектима и показатељима; - Праћење тржишних услова током целе календарске године и прикупљање информација од ино-компанија које су еминентни, поуздани трејдери на европском тржишту, а и шире, како би се што боље сагледали потенцијални услови за спровођење и реализацију спот-набавки.

Валутни/девизни ризици

Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промене курса страних валута, који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено *EUR* и *USD*. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.

Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте према *USD* и утицај овог фактора на цене нафтних деривата неутралише се кроз природни хеџинг продајних цена нафтних деривата које се прилагођавају променама курса. Осим тога, користе се и инструменти управљања ризицима као што су форвард трансакције и сукцесивне куповине девиза на девизном тржишту, које доприносе смањењу ефекта негативних курсних разлика у ситуацији депресијације националне валуте према *EUR* (валута у којој се измирује највећи део девизних обавеза Друштва, након увођења санкционих ограничења). У остале мере спадају и уравнотежавање девизног подбиланса, у смислу уједначавања валута наплате извоза са валутама девизних обавеза, управљање валутном структуром кредитног портфолија и сл.

Каматни ризици

Друштво је изложено ризику промене каматне стопе – и са аспекта задуживања код банака, и са аспекта пласирања средстава.

Друштво се задужује код пословних банака по променљивим или фиксним каматним стопама, у зависности од пројекција промена базних каматних стопа на тржишту новца и могућности пословних банака да нуде фиксне каматне стопе за кредите. Пласирање новчаних средстава у виду интеркомпанијских кредита/зајмова датих трећим лицима се врши, такође, по променљивим или фиксним каматним стопама, док се пласирање новчаних средстава у виду орочених или *a vista* депозита врши углавном по фиксним каматним стопама. Пласирање новчаних средстава у виду депозита врши се у складу са методологијом кредитних лимита пословних банака (средства се по реципроцитету пласирају само код кључних пословних банака код којих се Друштво задужује по основу кредита, односно кредитних/документарних линија). У том смислу, приход и новчани токови по основу банкарских депозита и делом датих интеркомпанијских кредита у највећој мери не зависе од промена базних каматних стопа, док обавезе према банкама и интеркомпанијске обавезе које су уговорене и по променљивим каматним стопама зависе од промена базних каматних стопа.

У циљу смањења неизвесности повезаних са каматним ризиком, Друштво приликом прикупљања понуда банака за финансирање инсистира на достављању и понуда са фиксним каматним стопама како би се извршило поређење каматних стопа са варијабилним и фиксним каматним стопама и извршио одабир у складу са актуелном политиком управљања расходима каматних стопа. Поред наведеног, стално се спроводи анализа кретања каматних стопа на финансијском тржишту, као и анализа ограничења и могућности коришћења инструмената каматног хеџинга (каматни свопови, опције и сл.).

Пословно окружење³

Свет⁴

Готово све компаније које се баве анализама детаљно разматрају геополитику енергетике и лекције које треба научити. Суецки канал, нафтовод SUMED и мореуз Bab el-Mandeb на југу Црвеног мора су стратешке руте за испоруке нафте и природног гаса из Персијског залива у Европу и Северну Америку. Количина сирове нафте и нафтних деривата који теку кроз јужну тачку Црвеног мора, смањена је за више од 50% у првих осам месеци 2024. Истовремено је проток кроз Суецки канал и нафтовод СУМЕД повећан на 9,2 милиона барела дневно у првих осам месеци 2024. са просечних 6 милиона барела дневно у 2023. У овој области се између Омана и Ирана налази и мореуз Hormuz, који је једна од најважнијих светских нафтних тачака кроз коју је у 2023. превезено око 20% глобалне потрошње нафте, деривата и утечњеног природног гаса.

Иран је 2023. имао треће највећи светске резерве нафте и друге по величини резерве природног гаса, иако су међународне санкције ограничиле његову производњу. Саудијска Арабија је била трећи највећи светски произвођач сирове нафте и кондензата, највећи светски извозник сирове нафте и највећи произвођач сирове нафте ОПЕС-а 2023. године, када је њена производња у просеку износила 9,5 милиона барела дневно.

Израел је други по величини произвођач природног гаса у региону источног Медитерана, после Египта. Производња природног гаса у Израелу почела је да расте 2013. Обезбеђено је довољно за растуће домаће потребе Израела за природним гасом, као и за извоз у Египат и Јордан. Не треба заборавити ни Либију, са 1,2 милиона барела дневно произведених угљоводоника.

Ситуација ни мало не олакшава одлуке за ОПЕС+, који се још увек држи смањене производње у покушају да подстакне цене и обезбеди стабилност. Не може се превише ослањати ни на макроекономске пројекције. Током 2024. стручњаци су стално грешили у вези са економијама Кине и САД – под претпоставком да ће се Кина брже опоравити и да ће САД поразити инфлацију – али потражња за нафтом и гасом није била баш као што се очекивало. Стога је прогноза раста светске потражње за нафтом за 2024. годину благо ревидирана наниже на око 1,9 мб/д објављено је у октобарском извештају ОПЕС. Очекује се да ће потражња за нафтом у земљама OECD порасти за око 0,1 милиона барела дневно у 2024, а да ће потражња за нафтом у земљама ван OECD-а порасти за око 1,8 милиона барела дневно.

Прогноза раста светске потражње за нафтом за 2025. годину такође је благо ревидирана наниже, те сада износи 1,6 милиона барела дневно. Очекује се да ће раст следеће године бити вођен потражњом ван OECD-а, која ће порасти за око 1,5 милиона барела дневно, предвођена доприносима из Кине, Блиског Истока, Азије (изван Кине) и Индије. Очекује се да ће потражња OECD-а порасти за око 0,1 милиона барела дневно, при чему ће САД дати највећи допринос.

Потражња испод очекиване утицала је да се рафинерије у Азији, Европи и САД суочавају са падом профитабилности на вишегодишње најниже нивое. Ниске рафинеријске марже су још један знак слабе потрошње и смањеног индустријског раста, посебно у Кини, због успоравања економског раста и све већег продора електричних возила. Нове рафинерије које су пуштене у рад у Африци, на Блиском истоку и у Азији су додатно појачале притисак на рафинеријске марже.

Истовремено, гасна индустрија је поново у стању приправности пошто Међународна гасна унија упозорава на потенцијални глобални недостатак гаса до 2030. и позива на повећање инвестиција како би се задовољиле потребе енергетске сигурности и одрживости. Гас је тренутно виђен као најбоље решење и за оне који су забринути због потребе за чистијом енергијом и оне који су забринути за довољно и приступачно снабдевање. Гасна унија упозорава де се у гас мора више инвестирати већ сада. Гас је крајње енергетско решење. У Глобалном извештају уније о гасу 2024., кључна порука је да тренутни нивои инвестиција у снабдевање гасом нису довољни да задовоље тренд потражње ка 2030.

³Извори података за Свет, Цену нафте и Макропараметре: Извештаји MMF, World Oil, Financial Times, Bloomberg, Reuters, ЕУ комисија. Извори података за Србију: Извештаји НБС, ПКС; новински чланци: „Данас“, „Блиц Бизнис“, „НИН“.

⁴Извор: EIA, OPEC, Oil&Gas Journal, IHS, Wood Mackenzie.

Цена нафте

Током целог трећег квартала 2024. године цена нафте је имала силазну путању и кретала се од 88,0 на почетку квартала до 72,9 долара по барелу забележених последњег дана септембра. У истом периоду прошле године тренд кретања цене је био обрнут (од 75,5 до 96,3 долара по барелу). И највиша цена од 89,1 долара по барелу забележена петог јула била је 10% нижа од највише цене од 97,9 долара по барелу забележене у истом периоду прошле године, док је просечна квартална цена била мања за 7,4%. У односу на исти период прошле године, и минимална цена је мања 6,6% (70,6 у односу на 75,5 долара по барелу).

Као главни разлози наводе се спори економски раст и растућа конкурентска производња сирове нафте како земаља које нису чланице ОПЕК-а, тако и неких чланица ОПЕК. Ова организација је у свом септембарском месечном извештају навела да је тржиште нафте било за 80.000 барела дневно мање од прогнозе објављене у претходном извештају.

Када се посматрају цене у првих девет месеци, минималне и максималне цене су такође мање од аналогних у истом периоду прошле године с тим да су разлике мање: максимална цена је мања за 4,7% (93,3 наспрам 97,9 долара по барелу) а минимална за 1,6% (70,6 наспрам 71,7 долара по барелу). Истовремено, просечне цене су скоро исте, овогодишња је већа за 0,8% (82,7 наспрам 82,1 долар по барелу).

Пад цене нафте током већег дела године углавном је узрокован забринутостју за снагу глобалне економије – а посебно у погледу кинеске економије. Ипак, почетком октобра, Кина је кренула напред са стимулативним планом за раст потрошње (ниже каматне стопе, издавање специјалних државних обвезница, смањена је стопа обавезне резерве што ће ојачати банкарски систем). Такође се очекују да ће Кина објавити и друге мере за подстицање економског раста.

И геополитичка ситуација би могла довести до раста цена сирове нафте. Goldman Sachs процењује раст до 20 долара по барелу ако дође до трајног пада иранске производње нафте, услед могуће ескалације сукоба на Блиском Истоку. Аналитичари ове компаније наглашавају да је пројекција заснована на претпоставци да група ОПЕК+ неће одговорити на потенцијални прекид снабдевања из Ирана повећањем производње. Ако главни произвођачи ОПЕК+ (Саудијска Арабија и Уједињени Арапски Емирати), који имају довољно слободних производних капацитета повећају производњу и надокнаде неке од потенцијалних губитака од Ирана, цене нафте би могле да порасту за нешто мање од 10 долара по барелу. И друге компаније које се баве инвестицијама и финансијама, нпр. MST Marquee, сматрају да би због распламсавања сукоба на Блиском истоку (напад на Иран или строже санкције против ове земље) светске цене енергената могле знатно да порасту и да би цене нафте могле да достигну 100 долара по барелу.

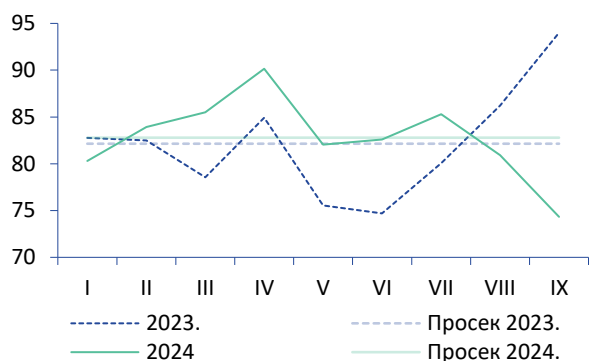
Макропараметри

Свет у којем се налазимо пролази кроз период транзиције у којем се традиционални поредак, који смо да сада познавали, мења а формирају се нове сфере моћи утицаја. Будућност доноси много изазова: климатске промене, енергетске кризе, нуклеарно оружје и невероватно брз технолошки напредак. Глобална стабилност је све сложенија што утиче и на економске пројекције.

Према ОПЕС-овом извештају из октобра месеца, прогноза раста светске економије за 2024. годину је смањена на 3%, док прогноза за 2025. годину остаје на 2,9%, као и у претходној прогнози из септембра. За еврозону, прогноза економског раста за 2024. је такође умањена, на 0,8%, док је прогноза за 2025. остала на 1,2%. Ревидиране су и пројекције раста за Индију, Бразил и Русију, док се за Кину и даље прогнозира раст од 4,9% за ову и 4,6% за следећу годину.

Као позитивни тренд у 2024. може се посматрати инфлација, која се у ЕУ смањује током 2024. са 2,8% у првом кварталу на 2,3% у треће. Инфлација је у септембру пала више него што се очекивало, на 1,8% на

**Кретање цене нафте
типа Brent Dtd⁵, \$/bbl**



↑ +0,8%

⁵Извор: Platts.

најнижи ниво у више од три године и што је први пут у последње три године да је била испод циља Европска централна банка (2%). Стога је ЕЦБ додатно смањила трошкове задуживања за 20 земаља које користе евро као валуту. Референтна стопа је од сада 3,25% (уместо 3,25%), што је треће смањење од јуна ове године. Аналитичари сматрају да ће банка снижити стопе и у децембру.

У Редовном економском извештају за Западни Балкан објављеном почетком октобра, Светска банка је повећала прогнозе раста за Западни Балкан. Очекује се да ће укупни економски раст Албаније, Босне и Херцеговине, Северне Македоније, Србије и Црне Горе у 2024. износити 3,3%, док ће у 2025. достићи 3,7%. Економски раст ће се умерено убрзати током 2025, првенствено услед повећања потрошње и инвестиција, а подстакнуто растом куповне моћи. Светска банка сматра да домаћи чиниоци и даље погодују умереном убрзању раста на Западном Балкану. Поред тога, на средњи рок, очекује се да ће постепени опоравак економске активности у ЕУ имати кључну улогу у подстицању извоза из овог региона. Ипак, у извештају се истиче да је регион и даље осетљив на више ризика, укључујући успорени глобални раст, поновно повећање инфлације, политичку неизвесност и екстремне временске догађаје.

Србија⁶

Република Србија је на прагу затварања актуелног „стенд-бај“ аранжмана са Међународним монетарним фондом (ММФ). У прве две недеље октобра реализовано је четврто, уједно и последње разматрање спровођења актуелног стендбај аранжмана ММФ и Републике Србије, а који је закључен у децембру 2022. на период од 24 месеца. ММФ је похвалио напредак и истакао да су макроекономски резултати Србије у 2024. импресивни. Процењује да ће раст у 2024. години достићи 3,9% и да ће затим убрзати на око 4,25% у наредним годинама.

На бази овог извештаја ММФ „Standard and Purs“, агенција која се бави кредитним рејтингом је у октобру први пут доделила Србији кредитни рејтинг инвестиционог ранга.

Са ММФ је постигнут и договор о економском програму и средњорочним политикама које ће ММФ подржати трогодишњим Инструментом за координацију политике (Policy Coordination Instrument – PCI), који представља нефинансијски, саветодавни инструмент који подразумева мониторинг ММФ над економским активностима наше земље, као и различите економске реформе и фискалне мере. Међутим, економисти су подељени око тога да ли је Србији таква врста новог споразума потребна.

Међугодишња инфлација у Србији је у августу, као и у јулу, износила 4,3%, а месечна инфлација 0,4%. На месечну динамику инфлације највише је утицао раст цена хране и безалкохолних пића. НБС сматра да је инфлација враћена у циљани коридор захваљујући мерама монетарне политике и смањењу цена енергената и хране. Кретање цена нафтних деривата су снижене (3,4%) је у складу са кретањем цена нафте на светским тржиштима. Индекс укупне индустријске производње у августу 2024. је 100,9 у односу на август 2023.

Јавни дуг Србије на крају августа ове године износио је 38,07 милијарди евра, што је 46,4 % БДП, објавило је Министарство финансија. На крају јула јавни дуг је износио 38,22 милијарде евра, односно 46,6 % БДП.

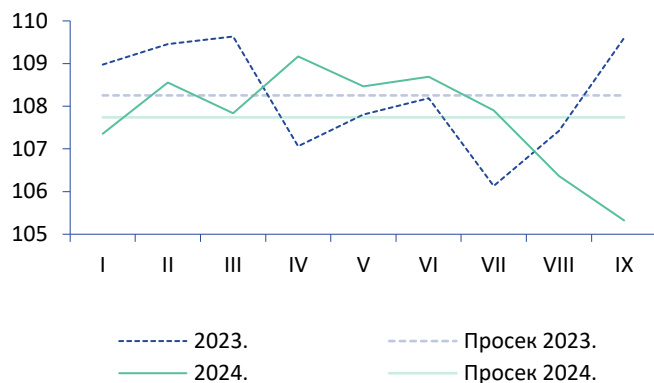
У Србији је у другом кварталу ове године број запослених био 2,89 милиона, што је 48.400 запослених више него у истом периоду прошле године, док је број незапослених био 257.800, односно 44.800 незапослених мање него у исто време 2023.

Република Србија такође ради на повећању сигурности снабдевања енергентима. До краја године очекује се завршетак студије изводљивости за изградњу нафтовода између Србије и Мађарске, са планираним завршетком пројекта до 2027. године. Владе Србије и Северне Македоније потписале су меморандум који предвиђа заједничку изградњу гасовода, дужине око 70 километара, који би имао годишњи капацитет од приближно 1,2 милијарде кубних метара природног гаса. Србија ће тако додатно диверзификовати изворе снабдевања и добити још једну линију снабдевања природним гасом од Александрополиса у Грчкој.

⁶Извор: НБС, РЗС, ПКС, новински чланци.

Кретање курса USD/PCД⁷

↓ -0,5%



- Просечна вредност курса USD/PCД током првих девет месеци 2024. године мања је за 0,5 динара, што је за 0,5% мање од просечне вредности курса у истом периоду 2023. године.
- Током првих девет месеци 2024. године курс USD/PCД опао је за 1 динар, односно за 1%.
- Током првих девет месеци 2023. године курс USD/RSD опао је за 0,6 динара или за 1%.

⁷Извор: НБС.

Анализа резултата

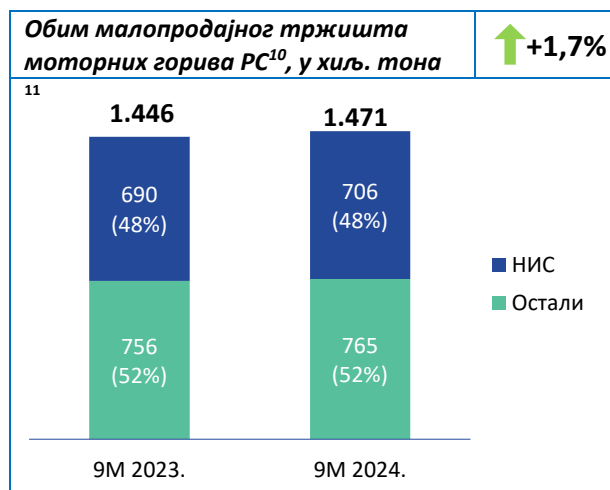
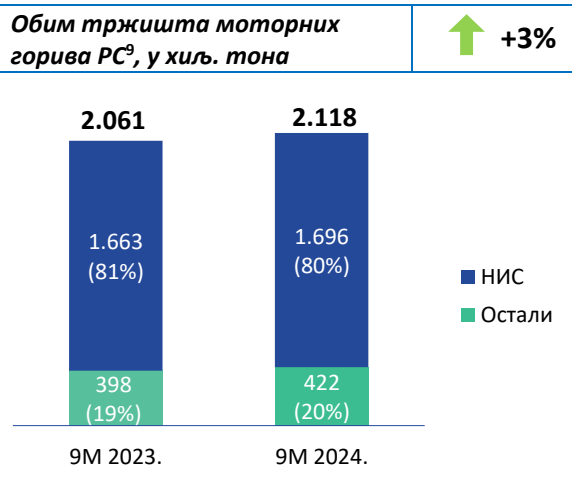
Положај на тржишту⁸

Раст потрошње се бележи у свим земљама региона. Након прошлогодишњег пада долази до опоравка потрошње моторних горива и у Мађарској.

Положај на тржишту Србије

У периоду јануар-септембар 2024. године потрошњу нафтних деривата у Србији карактерише раст потрошње моторних горива у односу на исти период претходне године од 2,8%.

Интензивни инфраструктурни радови, раст транспорта и потрошње у рударству утицали су на поменути раст, посебно у првом делу године. Пољопривредна сезона има измењену сезоналност због метеоролошких прилика, дуге суше и раније сетве готово свих пољопривредних култура.



Малопродаја: У првих девет месеци 2024. године потрошња бележи раст у односу на 2023. годину за 1,7%. Учешће НИС-а је значајно. На снази је Уредбом прописана бенефицирана цена за снабдевање пољопривредника. Транзитни сезонски саобраћај је ове године имао нижи утицај на малопродајни пласман деривата на тржишту Србије због значајно виших цена у поређењу са суседним тржиштима (традиционално Македонија и БиХ, али и Мађарска и Хрватска ове године).

У 2024. години компанија НИС успешно је завршила планирани ремонт Рафинерије нафте Панчево. За време ремонта НИС је обезбедио сигурност снабдевања тржишта Србије нафтним дериватима у свим каналима продаје.

⁸Извори информација на основу којих су креиране пројекције: за Србију – интерне анализе и процене Блока Промет; за процену потрошње у Бугарској, Румунији и Босни и Херцеговини – *Stratas* и интерне процене.

⁹Подаци за 9М 2024. године дати су на основу процене. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

¹⁰Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (гас, КПП-моторно гориво, моторни бензини, дизели). ТНГ боце нису укључене. Подаци за 9М 2024. године дати су на основу процене. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

¹¹Малопродаја осталих учесника на тржишту снабдева се од veleпродаје НИС-а и других учесника на veleпродајном тржишту Србије.

Положај на тржиштима Босне и Херцеговине, Бугарске и Румуније

Босна и Херцеговина

У 2024. години у Босни и Херцеговини наставља се тренд опоравка потрошње моторних горива, као и промета у малопродаји у односу на претходну годину.

Министарство трговине Федерације Босне и Херцеговине ради на дигитализацији система праћења и контроле цена нафтних деривата и на изради нове апликације за паметне телефоне. Дигитализација система је важна, пошто он садржи податке о ценама и залихама нафте и деривата на свим бензинским станицама у Федерацији БиХ. Федералне агенције и институције на основу ових података врше контролу исправности података о уплаћеним таксама за нафтне деривате. Апликација има више од 250.000 корисника, који у сваком тренутку могу добити информације о ценама горива на бензинским пумпама.

Свечано је обележен завршетак радова на потпуној санацији терминала течних нафтних горива у Блажују, капацитета 42 милиона литара. Привредно друштво "Оператор - Терминали Федерације" (ОТФ), које је једино овлашћено за успостављање и обнављање залиха нафтних деривата на подручју Федерације БиХ, обележило је и Дан ОТФ-а.

Компанија Хифа Петрол је 23. августа отворила своју 57. бензинску станицу у Зеници.

Удружење послодаваца у Федерацији Босне и Херцеговине објавило је да у начелу подржава доношење Правилника о обавезном маркирању течних нафтних горива у БиХ и уређење тих питања у складу са прописима из области спољнотрговинске политике Босне и Херцеговине, који се односе на стандардизацију и квалитет течних нафтних горива, али инсистира на његовој доради и значајнијем укључивању стручњака и заинтересоване јавности у изради коначног текста документа.

Након укидања уредбе којом се забрањује извоз дизела из Србије чиме је било значајно отежано снабдевање НИС малопродајне мреже и онемогућено снабдевање veleprodajних клијената снабдевање тржишта је нормализовано од другог квартала прошле године.

НИС у Босни и Херцеговини има 41 бензинску станицу (и 1 бензинску станицу у ДОДО режиму).

Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива у периоду јануар-септембар 2024. године износи 24,0%, док учешће на малопродајном тржишту износи 11,1%.

Бугарска

Забрана увоза руске нафте утиче на рафинерију нафте Лукоил Нефтохим, која се налази западно од црноморског лучког града Бургаса. Рафинерија је у власништву руског нафтног и рударског гиганта Лукоила. Руска сирова нафта биће замењена увозом из Казахстана, Ирака и Туниса. Бугарска забрана увоза уведена је крајем 2023. године упркос посебном изузећу од санкција Европске уније Русији које би омогућиле Бугарској да настави да увози руску сирову робу до 1. октобра ове године.

Лукоил је, позивајући се на лош третман од стране софијских власти, објавио спремност да прода своју рафинерију у Бургасу – највећу у југоисточној Европи.

Ромпетрол и "УТА Еденред", други највећи издавач картица за гориво у Европи, ушли су у партнерство у оквиру којег корисници УТА могу да користе Ромпетролову мрежу станица у Бугарској, две године након потписивања сличног партнерства у Румунији.

У периоду јануар-септембар 2024. године у Бугарској је забележен опоравак промета моторних горива, као и промета у малопродаји у односу на упоредни период претходне године.

У периоду од јануара до септембра ове године НИС је у Бугарској управљао мрежом од 23 бензинске станице.

Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива у периоду јануар-септембар 2024. године је 2,0%, док учешће на малопродајном тржишту износи 2,2%.

Румунија

ОМВ Петром покреће опсежан инвестициони и модернизацијски програм на Петробрази платформи, вредан око две милијарде евра до 2030. године, који ће рафинерију претворити у модерну индустријску јединицу, способну да производи како традиционална горива, тако и најмодернија биогорива. Рафинерија

Петробрази тренутно обезбеђује око 30 одсто потреба Румуније за горивом. ОМВ Петром је недавно саопштио одлуку да уложи око 750 милиона евра за одрживо ваздухопловно гориво (САФ) и производни погон обновљивог дизела (ХВО) и два постројења за производњу зеленог водоника. Тако ће, почев од 2028. године, компанија моћи да обезбеђује до 250.000 тона биогорива годишње.

Министарство пољопривреде Румуније покренуло је пројекат смањења акције на дизел који се користи у пољопривреди. Закон предвиђа надокнаду пољопривредницима 24% цене дизела. Циљ ове мере је да се смањи утицај неповољних кретања на пољопривредном тржишту на пољопривреднике, с обзиром да удео трошкова дизела чини између 40% и 59% укупног износа издвојеног за развој усева.

Компанија Ромпетрол Рафинаре, чланица KMG International Group, увела је у оперативни ток рафинерије Петромидиа два модерна реактора, део фабрике Vacuum Distillate Hydrofining (HDV), који у најкраћем року треба да достигне оптималне оперативне параметре, саопштила је компанија. Инвестиција од око 16 милиона долара спроведена је у склопу недавно завршеног ремонта. Промена реактора један је од најважнијих пројеката спроведених током реорганизације. Укупно гледано, око 85 милиона долара уложено је у пројекте модернизације рафинерије Петромидија, највеће јединице те врсте у Румунији.

У Румунији је периоду од јануара до септембра 2024. године, у односу на упоредни период претходне године забележен опоравак тржишта моторних горива, као и промета у малопродаји.

НИС у Румунији има 19 бензинских станица. Тржишно учешће НИС-а на укупном тржишту моторних горива је 0,4%, док је учешће на малопродајном тржишту 0,7%.

Кључни показатељи пословања

Q3 2024.	Q3 2023.	Δ ¹²	Показатељ	Јединица мере	9М 2024.	9М 2023.	Δ ¹³
80,2	86,8	-8%	Brent Dtd	\$/bbl	82,8	82,1	+1%
106,2	117,2	-9%	Приходи од продаје	млрд. RSD	304,6	304,1	+0,2%
2,7	18,0	-85%	Нето добит	млрд. RSD	8,0	31,8	-75%
11,7	28,1	-58%	EBITDA ¹⁴	млрд. RSD	34,5	56,5	-39%
30,1	26,4	+14%	OCF	млрд. RSD	40,0	21,6	+85%
12,9	10,4	+24%	CAPEX ¹⁵	млрд. RSD	37,3	21,9	+70%
73,8	74,7	-1%	Обрачунате обавезе по основу пореза и других јавних прихода ¹⁶	млрд. RSD	191,9	181,7	+6%
585,3	548,1	+7%	Укупна задуженост према банкама ¹⁷	мил. EUR	585,3	548,1	+7%
1,8	1,9	-5%	LTIF ¹⁸	број	1,8	1,9	-5%

¹² Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде RSD.

¹³ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде RSD.

¹⁴ EBITDA = Приходи од продаје (без акцизе) – трошкови залиха (нафте, нафтних деривата и осталих производа) – оперативни трошкови пословања (OPEX) – остали трошкови на које менаџмент може да утиче.

¹⁵ Износи за CAPEX су износи без ПДВ-а.

¹⁶ Порези, таксе, накнаде и остали јавни приходи обрачунати за посматрани период. Преглед укључује НИС-ове обавезе за порезе и друге јавне приходе у Србији и у другим земљама у којима послује.

¹⁷ Укупна задуженост према банкама (*total indebtedness*) = укупан дуг према банкама + акредитиви. На дан 30. септембар 2024. године то износи 585,3 милиона евра укупног дуга по основу кредита, док дуга по основу акредитива није било.

¹⁸ Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Наведени индикатор се израчунава кумулативно од почетка године, а приказан податак представља тренутно стање закључно са 30.09.2024. године.

Оперативни показатељи

Истраживање и производња

Кључни показатељи

Q3 2024.	Q3 2023.	Δ ¹⁹	Показатељ	Јединица мере	9М 2024.	9М 2023.	Δ ²⁰
281,6	297,6	-5%	Производња нафте и гаса ²¹	хиљ. усл. тона	856,7	868,1	-1%
198,5	206,3	-4%	Производња домаће нафте ²²	хиљ. тона	600,4	605,9	-1%
1,3	0,6	+103%	LTIF ²³	број	1,3	0,6	+103%
9,4	10,2	-8%	EBITDA	млрд. РСД	29,8	24,7	+20%
6,1	7,1	-15%	CAPEX ²⁴	млрд. РСД	16,6	16,0	+3%

Основни циљ за првих девет месеци 2024. године у Блоку „Истраживање и производња” је био испуњење плана производње угљоводоника и повећање ефикасности геолошко-технолошких активности.

У трећем кварталу 2024. године остварен је укупан обим производње нафте и гаса од 270,7 хиљада условних тона на лежиштима у Србији. Укупан обим производње у трећем кварталу 2024. године, укључујући и концесије износи 281,6 хиљада условних тона, односно укупно 856,7 хиљада условних тона у првих девет месеци 2024. године.

У области геологије и разраде лежишта акценат је на очувању високог квалитета изведених ГТА усмерених на увећање производње нафте и гаса.

Геолошко-истражни радови и разрада лежишта

У оквиру разрадног бушења је активно спровођено додатно истраживање и утврђивање граница засићења нафтом на активним лежиштима и погушћивање мреже бушотина.

У трећем кварталу 2024. године успешно је избушено и пуштено у рад 14 нових разрадних нафтних бушотина у Србији, при чему је остварен просечни раст од 7,5 т/дан по бушотини. Од почетка 2024. године, као резултат разрадног бушења укупно је добијено 27,5 хиљада тона нафте.

У трећем кварталу 2024. године, успешно су спроведене геолошко-техничке активности на 37 бушотина са задовољавајућим просечним прирастом.

У трећем кварталу 2024. године, након примене технологије РИР, пуштено је у рад 10 бушотина и остварена просечна прираст од 1,7 т/дан.

У трећем кварталу 2024. године, пуштено је у рад 8 бушотина након преласка на нови производни слој остварен је просечни раст од 4,0 т/дан. Уз то је урађено и 15 интензификација, са прирастом од 1,5 т/дан. Из неактивног фонда оспособљено је за рад 4 бушотине, са прирастом производње од 4,5 т/дан.

Истражно бушење и испитивање бушотина

У трећем кварталу 2024. године завршено је бушење 1 нафтне и 1 гасне бушотине. Испитивање нафтне бушотине је у току, док се испитивање гасне очекује у октобру. До краја године планиран је почетак бушења још 3 гасне бушотине. Такође је предвиђено и додатно испитивање старих бушотина.

2D/3D сеизмика

У циљу проширења портфолија новим кандидатима за истражно бушење, у току су комплексне реинтерпретација 2D и 3D сеизмичких података, снимљених у претходом периоду.

¹⁹Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

²⁰Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

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

²²Са газолином.

²³Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Податак се односи на Блок „Истраживање и производња”. Наведени индикатор се израчунава кумулативно од почетка године, а приказан податак представља тренутно стање закључно са 30.09.2024. године.

²⁴Финансирање, без ПДВ-а.

Лиценцне обавезе

У трећем кварталу урађен је још Анекс 1 пројекта геолошких истраживања нафте и гаса на истражном простору Јужна Бачка и Покрајинском секретаријату за енергетику, грађевинарство и саобраћај упућен је захтев за извођење геолошких истраживања по том Анексу.

Покрајинском Секретаријату за енергетику, грађевинарство и саобраћај током првих девет месеци ове године:

- Достављени су Завршни извештаји и Годишњи извештаји о изведеним геолошким истраживањима у складу са Законом о рударству и геолошким истраживањима на експлоатационим пољима нафте и гаса;
- Пријављен је почетак извођења геолошких истраживања у складу са Законом у циљу наставка геолошких истраживања нафте и гаса на експлоатационим пољима НИС а.д. Нови Сад (урађена су 3 Пројекта геолошких истраживања);
- Достављена је допунска документација за 4 експлоатациона поља, у циљу прибављања одобрења за извођење рударских радова на 14 експлоатационих поља;
- Достављен је 1 захтев за издавање одобрења за извођење рударских радова на експлоатационом пољу у северном Банату током марта ове године;
- Достављен је 1 захтев за издавање одобрења за експлоатацију нафте и раствореног гаса на постојећем експлоатационом пољу гаса у средњем Банату током другог квартала.

Инострани пројекти

Кључни догађаји у Румунији током трећег квартала 2024. године:

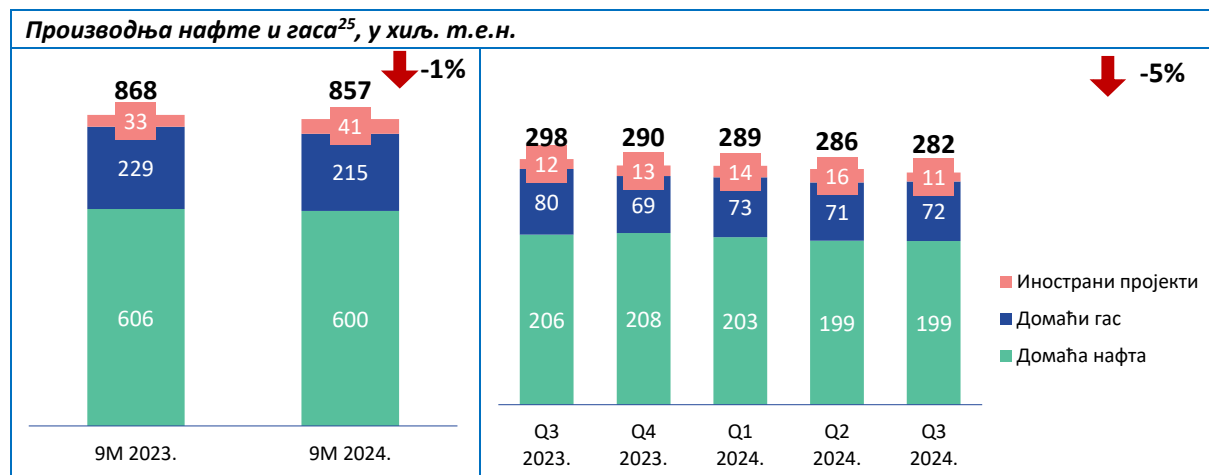
- Пројекат Теремија Север:
 - ✓ У делу гасне инфраструктуре:
 - исходована грађевинска дозвола за изградњу гасне инфраструктуре на северној локацији;
 - исходована грађевинска дозвола за изградњу спојног цевовода између северне и јужне локације;
 - ✓ У делу интеракције са НАМР-ом, током трећег квартала 2024. године добијена је дозвола за продужетак спаљивања гаса са бушотине Теремија 1006 током испитивања до краја године.

Кључни догађаји у Босни и Херцеговини у трећем кварталу 2024. године:

- Тренутна оперативна рентабилност добијена је оптимизацијом оперативних трошкова.

Производња нафте и гаса

У првих девет месеци 2024. године произведено је укупно 856,7 хиљада условних тона нафте и гаса, што је за 1% мање у односу на исти период прошле године.



²⁵ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.

Downstream

Кључни показатељи

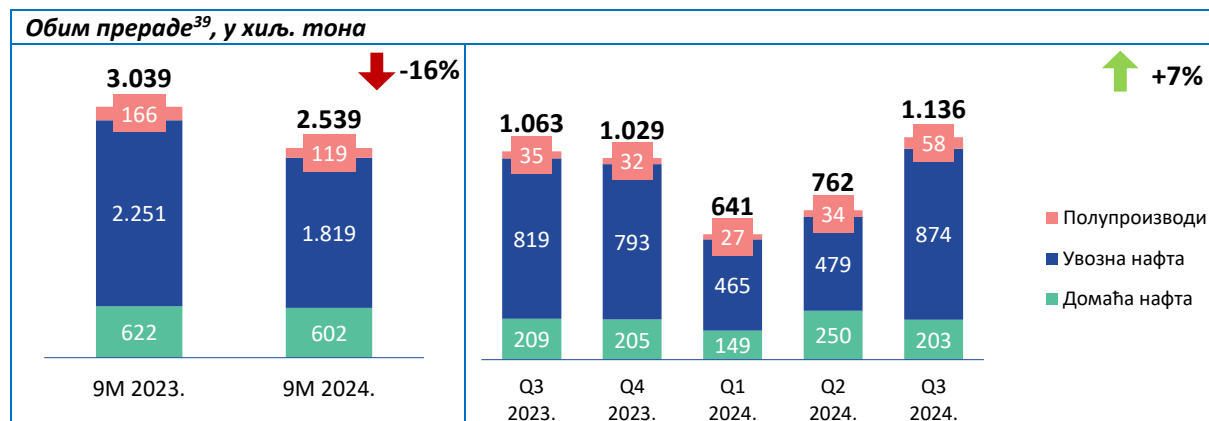
Q3 2024.	Q3 2023.	Δ ²⁶	Кључни показатељи	Јединица мере	9М 2024.	9М 2023.	Δ ²⁷
1.136,1	1.063,1	+7%	Обим прераде нафте и полупроизвода ²⁸	хиљ. тона	2.539,4	3.039,2	-16%
1.042,5	1.087,1	-4%	Укупан промет нафтних деривата ²⁹	хиљ. тона	2.693,3	2.956,5	-9%
244,8	253,5	-3%	Малопродаја Србија	хиљ. тона	700,9	684,7	+2%
402,5	422,02	-5%	Велепродаја Србија ³⁰	хиљ. тона	1.056,6	1.106,5	-5%
44,0	44,7	-2%	Малопродаја иноактиве	хиљ. тона	121,7	119,5	+2%
62,8	60,0	+5%	Велепродаја иноактиве	хиљ. тона	141,6	158,4	-11%
231,4	244,2	-5%	Транзит, извоз и БЈ ³¹	хиљ. тона	538,6	824,8	-35%
803,6	823,0	-2%	Промет моторних горива ³²	хиљ. тона	2.114,7	2.145,2	-1%
30,6	25,9	+18%	Производња електричне енергије ³³	хиљ. MWh	88,4	97,1	-9%
2,6	19,4	-87%	EBITDA DWS ³⁴	млрд. РСД	9,8	43,2	-77%
-3,4	15,7	-122%	EBITDA Прерада ³⁵	млрд. РСД	-0,5	27,4	-102%
7,0	8,1	-14%	EBITDA Промет ³⁶	млрд. РСД	15,4	17,8	-14%
6,6	3,0	+121%	CAPEX DWS ³⁷	млрд. РСД	19,9	5,4	раст
4,4	0,6	раст	CAPEX Прерада	млрд. РСД	14,9	1,5	раст
1,1	1,9	-41%	CAPEX Промет	млрд. РСД	2,8	3,2	-14%
1,7	2,0	-13%	LTIF DWS ³⁸	број	1,7	2,0	-13%
1,3	1,5	-14%	LTIF Прерада	број	1,3	1,5	-14%
2,0	2,4	-18%	LTIF Промет	број	2,0	2,4	-18%

²⁶ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.²⁷ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања.²⁸ Приказани обим прераде укључује и обим прераде ХИП-Петрохемије. Обим прераде за 9М 2023. године се методолошки разликује у односу на 9М 2024. године услед консолидације ХИП-Петрохемије од друге половине 2023. године.²⁹ Приказани обим промета укључује и промет петрохемијских производа ХИП-Петрохемије. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Упоредни подаци за 2023. године у овом Кварталном извештају се разликују у односу на приказане податке у Кварталном извештају за трећи квартал 2023. године услед консолидације ХИП-Петрохемије од друге половине 2023. године (подаци из Кварталног извештаја за трећи квартал 2023. године су приказани без консолидације ХИП-Петрохемије).³⁰ Укључује продају КПП-а Блока „Енергетика“ и продају уља и мазива погона за производњу мазива.³¹ БЈ обухватају продају канала битумен, бункер и авиогорива.³² Укупан промет моторних горива у Србији и иноактивама.³³ Приказани обим произведене електричне енергије укључује електричну енергију произведену у енергани Панчево, малим електранама и фотонапонским електранама. Укупан обим произведене електричне енергије на ФНЕ за период јануар – септембар износи 1.824,2 MWh.³⁴ Приказана EBITDA „Downstream“ обухвата EBITDA Блока „Прерада“, Блока „Промет“, Блока Енергетика и EBITDA ХИП-Петрохемије.³⁵ EBITDA Блока „Прерада“ укључује и Енергану у РНП.³⁶ EBITDA Блока „Промет“.³⁷ Финансирање, без ПДВ-а. Приказан CAPEX „Downstream“ обухвата CAPEX Блока „Прерада“, Блока „Промет“, Блока Енергетика и остатка „Downstream“. Од првог квартала 2024. године износ CAPEX-а, такође обухвата и CAPEX ХИП-Петрохемије.³⁸ Lost Time Injury Frequency – индикатор повреда са изгубљеним данима. Однос броја повреда са боловањем запослених према укупном броју радних сати помножен са милион. Наведени индикатор се израчунава кумулативно од почетка године, а приказан податак представља тренутно стање закључно са 30.09.2024.

Прерада

Фокус Блока „Прерада“ током првих девет месеци 2024. године, највећим делом био је на капиталном ремонту процесних постројења Рафинерије нафте Панчево. Овај капитални ремонт је по обиму и комплексности највећи до сада у историји Рафинерије, с обзиром на модернизацију и повећање броја производних постројења. Осим што је специфичан по свом обиму, ово је ремонт са највећим буџетом и највећим бројем извршилаца до сада. Такође, пре ремонта, фокус је био на производњи нафтних деривата у циљу обезбеђивања неопходних залиха за уредно снабдевања тржишта.

У Блоку „Прерада“ је током првих девет месеци 2024. године прерађено 2.539 хиљаде тона сировине.

Активности и обим прераде

Након ремонта очекује се значајно смањење ризика од отказа опреме и обуставе постројења. Такође, осигураће се непрекидан рад постројења у оквиру пројектованих параметара рада, уз оптимално коришћење потребних енергената. Термин ремонта био је прилагођен захтевима тржишта и обезбеђене су довољне количине деривата како би тржиште било уредно снабдевано свим врстама квалитетних производа за време трајања обуставе РНП.

Овај ремонт је био најкомплекснији и најизазовнији у историји рада Рафинерије, с обзиром на модернизацију и повећање броја производних постројења. Вредност капиталног ремонта и инвестиционих пројеката је више од 95 милиона евра, а на ремонту је, уз запослене НИС-а, било ангажовано више од 2.000 екстерних извођача. Када је реч о изведеним радовима, ремонт је извршен на 34 реактора и апсорбера, при чему је замењено око 850 m³ катализатора, ремонтовано је 245 посуда под притиском, 47 компресора и пумпи, 310 размењивача топлоте, 1.457 цевовода, 243 ваздушна хладњака и 16 цевних пећи. У оквиру активности изведени су плански ремонтни и инвестициони радови на већини процесних постројења, при чему је реализовано 12 инвестиционих пројеката, као и значајан број пројеката инвестиционог одржавања. Реализовани радови омогућиће унапређење поузданости у раду постројења, као и унапређење индустријске безбедности и енергетске ефикасности у Рафинерији нафте Панчево.

Значај спроведеног ремонта показује и посета министарке рударства и енергетике у Влади Србије, Дубравке Ђедовић Хандановић, током априла. Тим поводом министарка је обишла радове и разговарала са руководством наше компаније о капиталном ремонту и о другим актуелним питањима у раду прерађивачког комплекса.

Рафинерија нафте у Панчеву добила је нову интегрисану (IPPC) дозволу, која представља потврду интегрисаног приступа контроли загађивања, а подразумева и обавезе свођења на минимум потрошње сировина и енергије, спречавање или смањење емисија у ваздух, воду и земљиште и управљање отпадом на начин којим се не угрожава здравље људи и животне средине.

Ова дозвола подразумева да је производни процес у Рафинерији у највећој мери усклађен са највишим домаћим и европским стандардима у области заштите животне средине. С обзиром да је са аспекта ЗЖС ово најзначајнији документ који један оператер може да добије, уручењем ове дозволе Рафинерија нафте у Панчеву призната је и као битан чинилац обезбеђивања контролисаних услова заштите животне средине.

³⁹Приказани обим прераде укључује и обим прераде ХИП-Петрохемије. Обим прераде за 9М 2023. године се методолошки разликује у односу на 9М 2024. године услед консолидације ХИП-Петрохемије од друге половине 2023. године.

Дозвола представља и обавезу Рафинерије нафте Панчево да настави са одговорним односом при реализацији свих својих активности и значајним улагањима, на пољу заштите животне средине, уз примену најбољих доступних техника. Током претходних периода, улагања у пројекте енергетске ефикасности имала су за бенефит смањење емисије гасова са ефектима стаклене баште.

У току је један од важнијих инвестиционих пројеката у компанији – Реконструкција индустријског колосека у РНП. Овај пројекат подразумева комплетну замену доњег и горњег строја постојећих колосека уз доградњу пет нових колосека, чиме се постиже пун капацитет железничке ранжирне станице за пријем и отпрему возова.

Индустријски колосек у Рафинерији Панчево изграђен је 1968, исте године када је и Рафинерија почела са радом, и од тада непрекидно функционише. Значај железнице у Рафинерији огледа се у томе што се годишње, овим путем, отпреми до 14.000 вагона, уз обим од око 750.000 тона деривата. Разлози за покретање пројекта реконструкције су усклађивање техничког стања индустријског колосека са законском регулативом, затим испуњење мера из Акционог плана за HSE, отклањање безбедносних недостатака, смањење ризика појаве акцидента, као и повећање дозвољеног осовинског оптерећења индустријског колосека. Главни радови су започети у првом кварталу 2024. године.

Представљена је перспектива производње „плавог“ водоника у Рафинерији нафте Панчево на конференцији у Торину, одржаној у јулу, посвећеној промовисању иновација, истраживања и техничких достигнућа из области трансформације енергетског сектора „SPE Europe Energy Conference & Exhibition“. Резултат пројекта би имао значајан позитиван утицај на животну средину смањењем угљеничног отиска рафинерије, уз монетизацију ниско угљеничних горива као што је плави водоник.

И ове године, практиканти у Рафинерији нафте Панчево, су ученици који су тек завршили одабране смерове Машинске школе „Панчево“, Техничке школе „23. мај“ и Електротехничке школе „Никола Тесла“. Са овим панчевачким школама остварује се вишегодишња стратешка сарадња путем програма „Енергија знања“. Шеснаест практиканата знање ће стицати у Рафинерији нафте Панчево и кроз различите обуке ће додатно унапредити своје пословне вештине.

Град Панчево и Рафинерија нафте Панчево наставили су вишегодишње партнерство реализацијом новог пројекта у оквиру програма „Заједници заједно“. Овог пута, подржана је реконструкција и уређење улазног хола Музичке школе „Јован Бандур“ у Панчеву.

Блок „Прерада“ континуирано спроводи и активности за проналажење нових и максимизирање постојећих техничко-технолошких и организационих мера за повећање ефикасности и смањење трошкова.

У првих девет месеци 2024. године остварен је ефекат мера за повећање ефикасности у вредности од 0,97 милијарди динара. Развијен је и сет додатних (*Upside*) мера, усмерених превасходно на уштеде у потрошњи енергената.

Пројекти

У току је реализација пројеката усмерених на повећање ефикасности и поузданости рафинерије нафте Панчево:

- „Реконструкција FCC, изградња ЕТВЕ“ – завршена је Студија о процени утицаја ЗЖС и план управљања отпадом и добијена је сагласност Покрајинског секретаријата у Новом Саду. У јулу је добијена сагласност на грађевинску дозволу за припремне радове од Покрајинског секретаријата из Новог Сада. Почетком септембра одржан је Надзорни одбор пројекта, усаглашена је даља стратегија реализације активности у 2024. години.
- „Пројекат замене парних турбина“ – пројекат је одобрен у целини, реализован је уговор за испоруку опреме и услуга, опрема је уграђена и пуштена рад у мају 2024. године.
- „Пројекат реконструкције индустријског колосека у РНП“ – пројекат је одобрен у целини, потписан је уговор за испоруку опреме и услуга, реализација је у току. Пуштена је у рад фаза А у јуну 2024. године.
- „Пројекат за инсталацију система за аутоматско дозирање и додавање маркера и адитива у моторна горива на Аутопунилишту РНП“ – пројекат је одобрен у целини, потписан је уговор за испоруку опреме и услуга. Реализација је у току.
- „Пројекат реконструкције противпожарног система у РНП“ – добијена је сагласност Покрајинског секретаријата у Новом Саду на Студију о процени утицаја на ЗЖС и на план управљања отпадом.

Поднет је захтев за техничку контролу од стране ревизионе комисије из ПС НС на Идејни пројекат са студијом оправданости. У септембру је достављен прелиминарни извештај ПС НС на идејни пројекат са студијом оправданости. Изабрани су извођачи и потписани су уговори за хидрограђевинске и грађевинске радове, машинско-монтажне радове и Е&И радове.

- „Реконструкција зграде Лабораторије” – у току су радови на изградње темеља. Испоручен је готово целокупан мобилијар.
- „Замена циклона на регенератору DC-2302 постројења FCC” – радови су потпуно завршени током капиталног ремонта, опрема је пуштена у експлоатацију.
- „Реконструкција трафостанице N2” – радови су потпуно завршени током капиталног ремонта, опрема је пуштена у експлоатацију.

Промет

Продајни објекти⁴⁰ и логистика

НИС Група поседује 409 активних малопродајних објеката. Највећи број њих, тачније 325 малопродајних објеката налазе се у Републици Србији (од којих је 28 у GAZPROM бренду). У земљама региона НИС поседује 42 бензинске станице у Босни и Херцеговини (32 у GAZPROM бренду), 23 бензинске станице у Бугарској (све у GAZPROM бренду) и 19 бензинских станица у Румунији (све у GAZPROM бренду).

У Србији је планирана реконструкција 9 постојећих ССГ и куповина и ребрендинг 1 ССГ и програм реновирања 11 ССГ у бренду GAZPROM. У завршној фази су радови на реконструкцији Складишта Ниш.

Програми лојалности и маркетиншке активности

У првих девет месеци 2024. године у Србији су реализоване маркетиншке активности у циљу развоја потрошачких брендова, програма лојалности, унапређења продаје горива и допунског асортимана на бензинским станицама.

Издвојили бисмо следеће најважније маркетинг активности, које су обележиле првих девет месеци 2024. године у Србији:

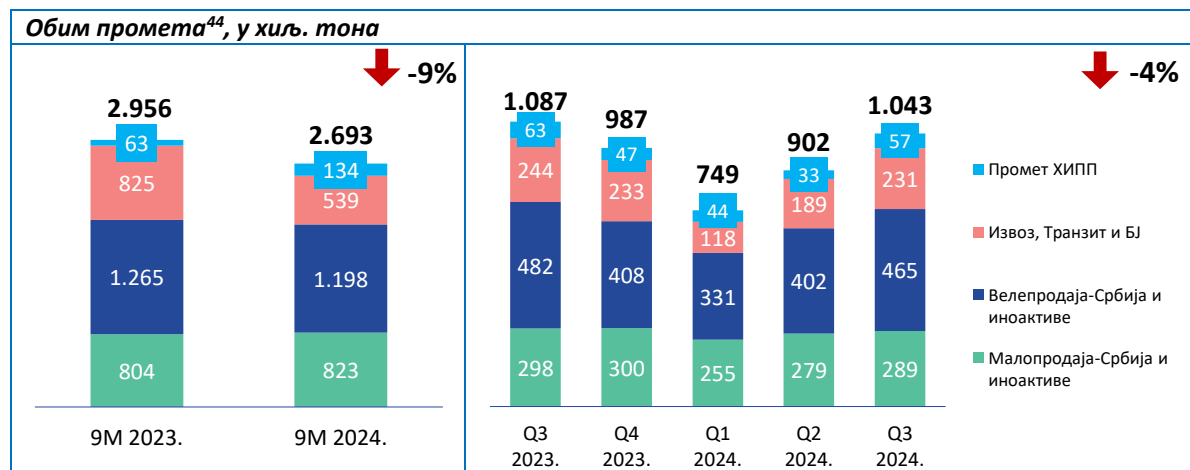
- Drive.Go апликација – промовисана у циљу прикупљања нових чланова, повећања броја преузетих апликација уз помоћ новог визуелног идентитета са кључном поруком „Плати гориво за 30 секунди“, што је промовисано кроз ПОС материјале на бензинским станицама, путем онлајн канала, а промоција се наставља у наредном периоду.
- Програм лојалности „Са нама на путу“ – настављена је активна кампања на аквизицији нових виртуелних чланова, као и на реактивацији постојећих чланова. Укупан број активних корисника у првих девет месеци био је 904.454, преузетих апликација 235.849, а нових виртуелних чланова у првих девет месеци: 116.352. Објављен је редизајнирани изглед мобилне апликације са додатним функционалностима за кориснике.
- Drive Cafe/Non-fuel сегмент – промоција гастро понуде Drive Cafe shop-а кроз ТВ, онлајн и ПР канале комуникације са циљем даље промоције и јачања имиџа бренда, допринос повећању продаје гастро производа и кафе. Организован је PR догађај у циљу промоције нашег најпродаванијег производа из додатног асортимана – кафе. Догађају су присуствовали инфлуенсери и новинари, као и представници компаније „Cafe Vergnano“ – произвођача Drive Cafe кафе. Догађај је испраћен кроз 28 објава у онлајн и штампаним медијима, док је садржај инфлуенсера имао досег – више од 1.000.000 прегледа. У другом и трећем кварталу су промовисани нови производи на бензинским станицама. Кампање су реализоване на онлајн и POSM каналима комуникације. Настављена је константна подршка акција и супер понуда на бензинским станицама, као и кроз додатне услуге – ТАГ уређај и перионице.
- Друштвене мреже/партнери за креирање онлајн садржаја/сајт: током првих девет месеци 2024. године креирано је 7 нових епизода у оквиру садржаја „Са нама на путу кроз Србију“, при чему су читаоци нашег сајта и пратиоци на друштвеним мрежама могли да прочитају детаљне препоруке о локацијама у Србији које би могли да посете. У сарадњи са Половним аутомобилима и Testosteeron продукцијом смо промовисали G-Drive горива, док је Testosteeron промовисао и картинг шампионат.

⁴⁰Стање на дан 30.09.2024. године.

Обим промета

У првих девет месеци 2024. године забележен је пад промета од 9% у односу на исти период 2023. године, тако да је укупан промет⁴¹ износио 2.693 хиљаде тона.

- Малопродаја у Србији и иноактивама – раст за 2%:
 - раст малопродаје у Србији код агро обима условљен је повећаном потражњом пољопривредника у првих шест месеци 2024. године, као и растом обима продаје код физичких лица услед активности менаџмента. У трећем кварталу забележен је пад потршње пољопривредника услед мањег рода;
 - раст малопродаја иноактиве – повећана фреквенција купаца услед лепог времена и активности менаџмента у Босни, условила је већи обим промета у прва три квартала у односу на исти период 2023. и у потпуности компензовала пад обима промета у Бугарској, због смањеног броја ССГ у односу на прошлу годину и утицај геополитичке ситуације у Румунији.
- Велепродаја у Србији и иноактивама⁴² – пад за 5% првенствено због:
 - повољних временских услова који су почетком године у Србији утицали на смањену потражњу за мазутом. Поред тога отпрема свих деривата је била у складу са расположивим количинама (ремонт РНП и ремонт ХИП-Петрохемије).
- Извоз, транзит и БЈ⁴³:
 - Смањење обима промета транзита услед методолошке измене приказа промета примарног бензина из НИС-а ка ХИП-Петрохемији: канал продаје транзит за првих 6М 2023. године укључује примарни бензин (промет према ХИП-Петрохемији и трећим лицима), за разлику од 6М 2024. године, када због консолидације промет према ХИП-Петрохемији није укључен (140 хиљ.т), а промет ХИП-Петрохемије према трећим лицима од 77 хиљ.т за 6М 2024. године издвојен у посебан канал;
 - Раст продаје авио горива у односу на првих 9М 2023. год. услед раста промета Air Serbia и страних авио компанија;
 - Раст продаје у оквиру канала бункерисање услед појачане активности речног саобраћаја;
 - Смањење промета битумена и кокса због отпреме у складу са мање расположивим количинама као последица ремонта РНП.

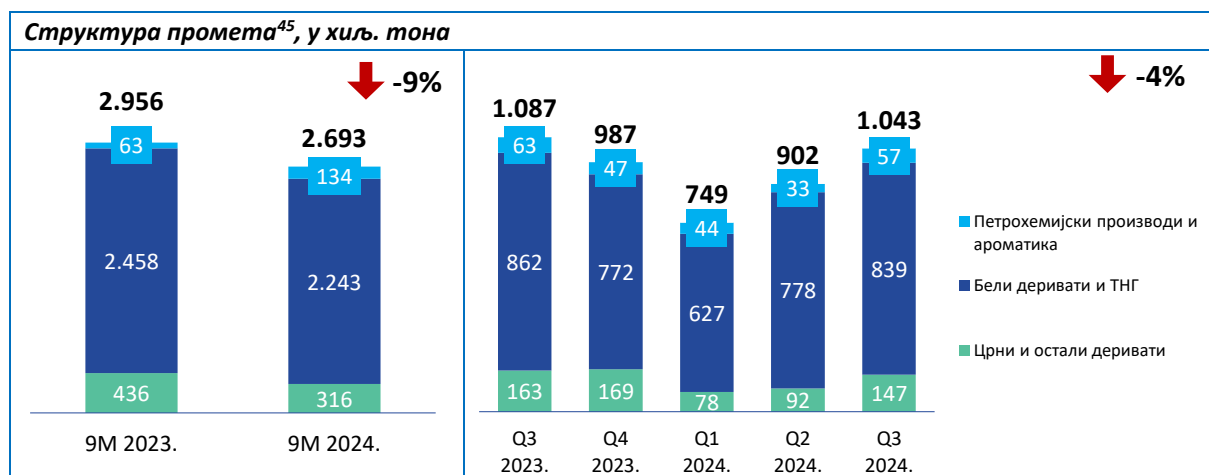


⁴¹Приказани обим промета укључује и промет петрохемијских производа ХИП-Петрохемије.

⁴² Укључује продају КПП-а Блока „Енергетика“ и продају уља и мазива погона за производњу мазива

⁴³ БЈ обухватају промет нафтних деривата канала битумен, бункер и авиогорива.

⁴⁴Приказани обим промета укључује и промет петрохемијских производа ХИП-Петрохемије. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Упоредни подаци за 2023. године у овом Кварталном извештају се разликују у односу на приказане податке у Кварталном извештају за трећи квартал 2023. године услед консолидације ХИП-Петрохемије од друге половине 2023. године (подаци из Кварталног извештаја за трећи квартал 2023. године су приказани без консолидације ХИП-Петрохемије).



⁴⁵Приказани обим промета укључује и промет петрохемијских производа ХИП-Петрохемије. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Упоредни подаци за 2023. године у овом Кварталном извештају се разликују у односу на приказане податке у Кварталном извештају за трећи квартал 2023. године услед консолидације ХИП-Петрохемије од друге половине 2023. године (подаци из Кварталног извештаја за трећи квартал 2023. године су приказани без консолидације ХИП-Петрохемије).

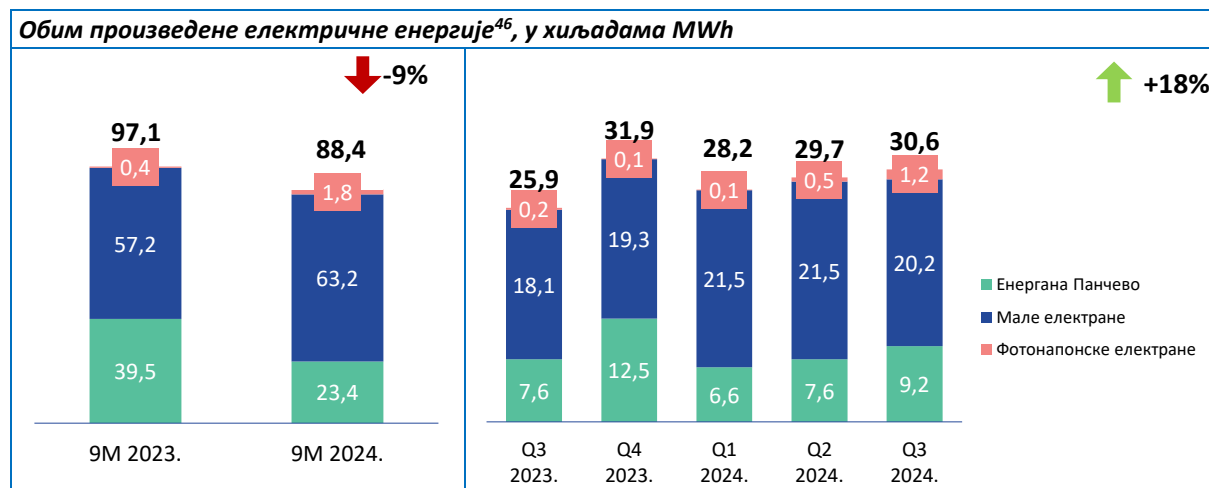
Енергетика

Природни гас

За потребе организације и балансирања портфолија природног гаса за НИС а.д. Нови Сад са оператором транспортног система природног гаса, у трећем кварталу 2024. године закључен је Уговор о транспорту природног гаса за гасну годину 2024/2025.

Производња електричне енергије

У трећем кварталу 2024. године произведена електрична енергија износи 30,6 хиљада MWh, док је у првих девет месеци 2024. године произведено 88,4 хиљада MWh електричне енергије.



Трговина електричном енергијом

НИС а.д. Нови Сад тренутно поседује лиценцу за трговину електричном енергијом у Србији, Црној Гори, Румунији, БиХ, Словенији, Мађарској и Бугарској. НИС а.д. Нови Сад тргује на берзи електричне енергије у Србији и у Румунији.

Реализација Програма мера енергетске ефикасности у НИС а.д.

Програмом мера за смањење потрошње енергије и повећање енергетске ефикасности у трећем кварталу 2024. године, остварен је ефекат енергетске уштеде 5.940 т.е.н. Финансијска вредност уштеда износи 332,1 милиона динара.

Основан је интерни тим за енергетски надзор и израђен регулаторни и методолошки оквир. Сprovedена је адаптација и реинжењеринг баријера за електробезбедност у блоковима и зависним друштвима.

Обновљиви извори енергије

Реализоване активности у трећем кварталу 2024. године приказане су испод:

- Након пуштених 15 ФНЕ на ССГ у 2022. години, реализован је пројекат за изградњу ФНЕ на додатних 30 ССГ. До краја новембра 2023. године завршена је изградња свих 30 соларних електрана укупне снаге 1 MWp. Електране су пуштене у рад по групама и то: 10 електрана крајем новембра 2023. године, 10 електрана до краја марта, а 9 до краја јуна 2024. године. Последња електрана биће пуштена у новембру.
- Наставља се развој пројекта изградње ФНЕ на ССГ. Урађен је економски модел изградње соларних ФНЕ на додатних 30 ССГ укупне снаге 1 MWp. Сprovedена је набавка без буџета по принципу „кључ у руке“ и изабран је најповољнији понуђач. Пасош пројекта је усаглашен и у току је његово усвајање на IK DWS.
- Изградња пројекта ФНЕ – комплекс фабрика пијаће воде „Јазак“ укупне снаге панела 620 kWp (370 kWp на крову и 250 kWp на тлу) је завршена у децембру 2023. године. Током марта, извршена су функционална испитивања за ФНЕ, када је започела производњу електричне енергије. Добијена

⁴⁶Приказани обим произведене електричне енергије укључује електричну енергију произведену у енергани Панчево, малим електранама и фотонапонским електранама. Укупан обим произведене електричне енергије на ФНЕ за период јануар-септембар износи 1.824,2 MWh.

је употребна дозвола и ФНЕ је пуштена у трајни рад од стране Електродистрибуције Србије 25. септембра.

- За пројекат изградње ФНЕ у складишту деривата нафте у Новом Саду за изградњу фотонапонске електране на земљи, снаге 6,5 MW потписан је уговор за изградњу по принципу „кључ у руке“ крајем децембра 2023. године и уговор са извођачем за пиротехнички преглед терена у јануару 2024. године. Усвојен је план генералне регулације и исходовани су локацијски услови. У току је реализација припремних радова (извршен је пиротехнички преглед терена, завршен је „pull-out“ тест носећих шипова, пројектован је коначни изглед ФНЕ, испоручени су фотонапонски панели, електро опрема и носећа конструкције и у току је побијање шипова и постављање баласта).
- За пројекат изградње „Кровна фотонапонска електрана“, снаге 585 kWp, у складишту деривата нафте Нови Сад потписан је уговор о изградњи по принципу „кључ у руке“ крајем децембра 2023. године. Електрана је изграђена и пуштена у рад у режиму напајања интерних потрошача у Складишту деривата нафте Нови Сад 31. јула.
- За пројекат изградње Соларна ФНЕ на крову пословне зграде НИС-а снаге 99,9 kWp потписан је уговор о изградњи по принципу „кључ у руке“ у октобру 2023. године. Електрана је изграђена и пуштена у рад у режиму напајања интерних потрошача у згради 24. јула.
- За пројекат изградње кровне соларне фотонапонске електране у Рафинерији нафте Панчево снаге 600 kWp – потписан је уговор о изградњи по принципу „кључ у руке“ у марту 2024. године. Прибављена је грађевинска дозвола и започети су радови на изградњи.
- Развојни пројекти изградње соларних ФНЕ – Израђени су техно-економски елаборати за изградњу ФНЕ на изабраним локацијама
 - У фебруару месецу су усвојени пасоши пројеката за: ФНЕ Елемир на земљи 3,3 MWp, ФНЕ Елемир на тлу 1,2 MWp, ФНЕ Јерменовци 2,5 MWp и ФНЕ Смедерево 2,9 MWp.
 - Поднете су иницијативе за израду урбанистичких планова Општини Пландиште и градовима Зрењанин и Смедерево. Поднети су захтеви за израду студија прикључења за електране Јерменовци и Смедерево и захтев за издавање услова за електрану у Елемиру у статусу купац-произвођач.
 - За ФНЕ Смедерево израђен је Нацрт плана детаљне регулације и студија прикључења.
- Урађене су енергетске и економске анализе за изградњу соларне електране снаге 5 MWp на локацији ФСК Елемир, погона ХИП-Петрохемија која је део НИС Групе. Припремљен је захтев за издавање услова за пројектовање и прикључење електране ФСК Елемир у статусу купца-произвођача који је ХИП-Петрохемија поднео надлежној Електродистрибуцији Србији.

ХИП-Петрохемија

Кључни показатељи

Кључни показатељи	Јединица мере	Q3 2024.	9М 2024.
Производња петрохемијских производа	хиљ. тона	97,2	208,7
Прерада примарног бензина	хиљ. тона	126,1	280,1
Промет петрохемијских производа	хиљ. тона	91,0	204,9
EBITDA	млрд. РСД	-1,7	-4,9
Нето добитак (губитак)	млрд. РСД	-1,9	-5,1
CAPEX ⁴⁷	млрд. РСД	0,6	1,2

У првих девет месеци 2024. године показатељ EBITDA је негативан и износи -4,9 милијарде РСД.

Нето губитак за првих девет месеци 2024. године износи 5,1 милијарду РСД.

На име инвестиција, у првих девет месеци 2024. године је издвојено 1,2 милијарде РСД.

Када је реч о оперативним показатељима, у првих девет месеци 2024. године обим производње петрохемијских производа износио је 208,7 хиљада тона, прерада примарног бензина 280,1 хиљада тона, док је промет петрохемијских производа у првих девет месеци 2024. године 204,9 хиљада тона.

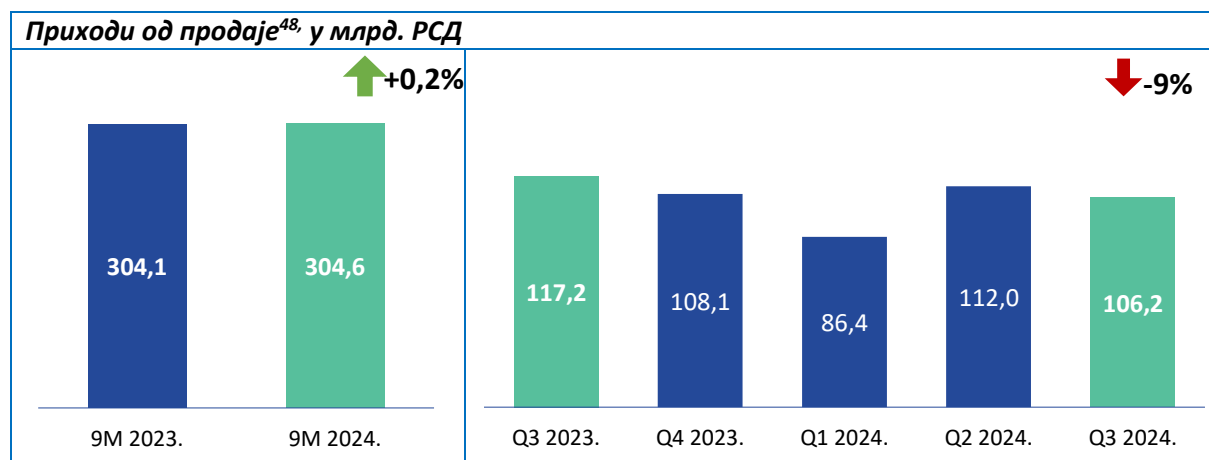
Пад оперативних показатеља је највећим делом условљен планским застојем производње од 11. марта 2024. у оквиру ХИП-Петрохемије, као и због утицаја макроекономског окружења.

⁴⁷Финансирање. Без ПДВ-а.

Финансијски показатељи

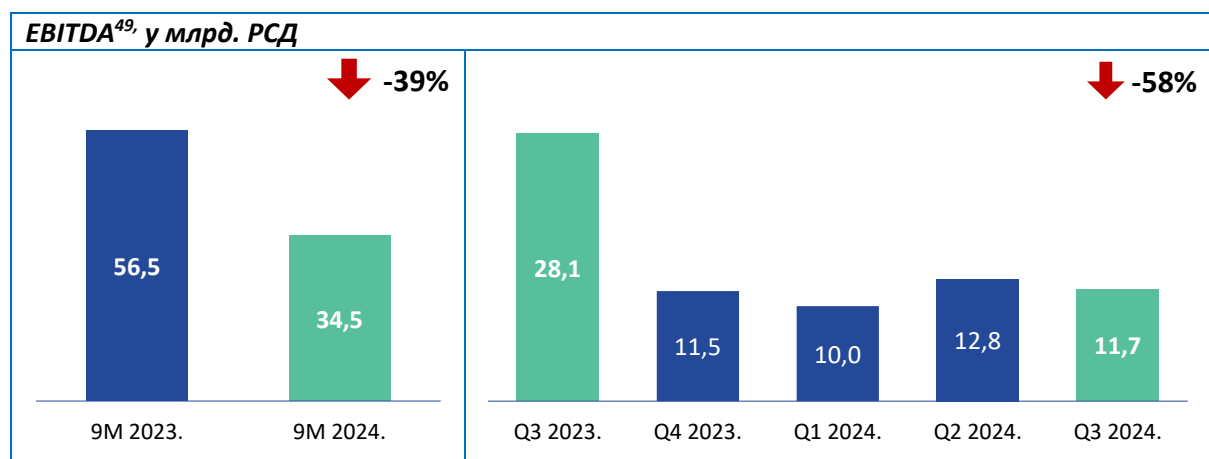
Приходи од продаје

Приход од продаје у првих 9 месеци ове године је на скоро истом нивоу као у истом периоду прошле године, и износи 304,6 милијарде динара.



EBITDA

Показатељ EBITDA у првих девет месеци 2024. године мањи је за 39% у односу на исти период претходне године и износи 34,5 милијарди динара.



Низа EBITDA у првих девет месеци 2024. године у односу на исти период претходне године последица је:

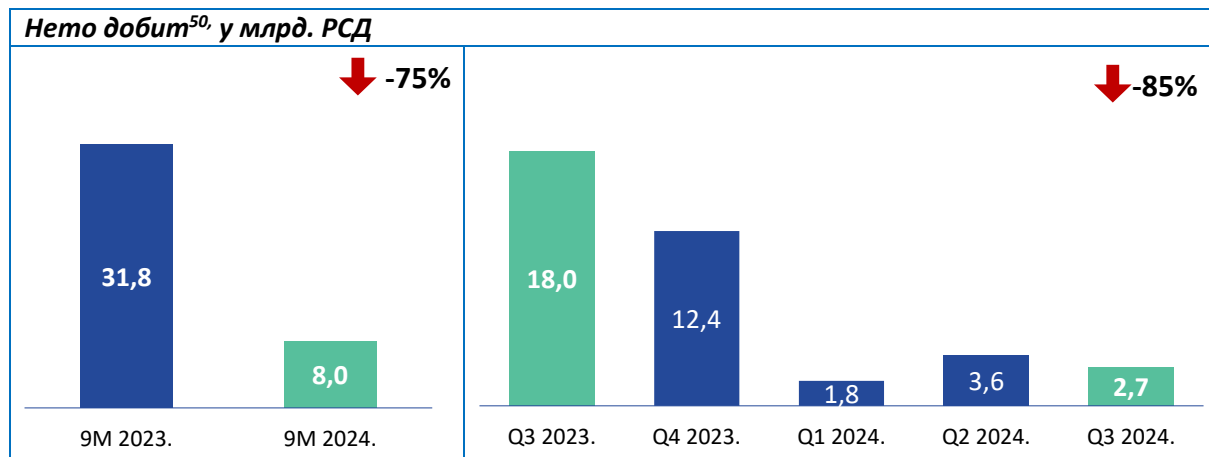
- Утицаја пада цене нафтних деривата на светском тржишту
- Утицаја „скупих“ залиха нафте
- Негативног утицаја капиталног ремонта
- Раста трошкова у односу на упоредни период
- Негативног резултата ХИП Петрохемије у 2024. години.

⁴⁸ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

⁴⁹ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

Нето добит

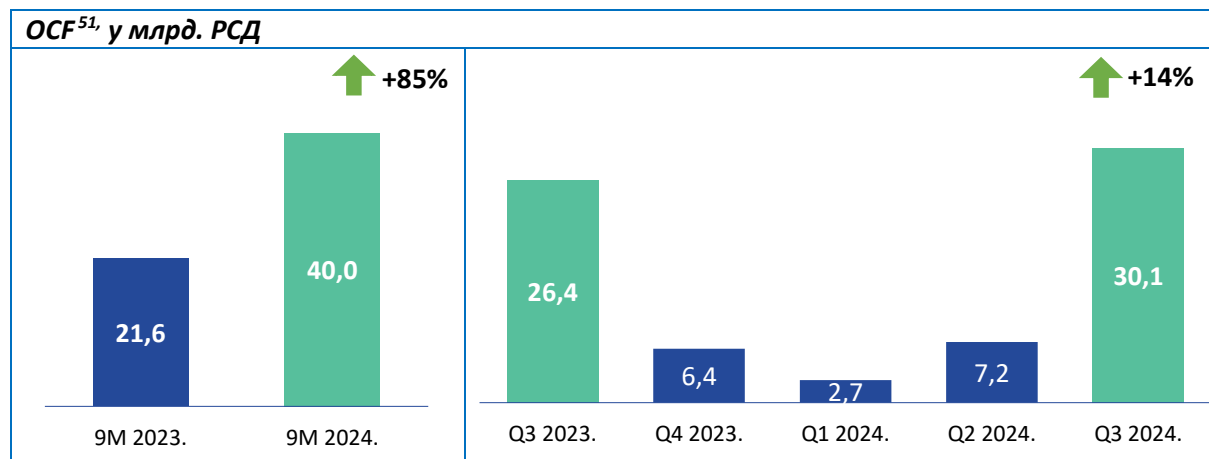
У првих девет месеци 2024. године нето добит износи 8,0 милијарде динара, што представља пад нето резултата за 75% у односу на исти период претходне године.



На пад показатеља нето добити за првих девет месеци 2024 у односу на девет месеци 2023. године је утицало смањење показатеља EBITDA, виши трошкови амортизације и нижи финансијски приходи од камата на финансијске пласмане.

OCF

У првих девет месеци 2024. године оперативни новчани ток износи 40 милијарди динара и већи је за 85% у односу на исти период 2023. године.



На раст показатеља OCF у првих девет месеци 2024. године највећим делом су утицали:

- Већи приливи
- Мањи одливи из оперативног пословања.

⁵⁰ Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

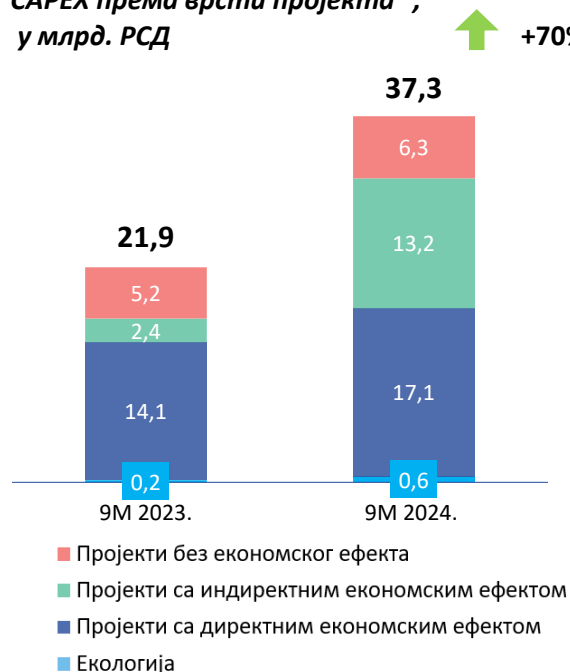
⁵¹ Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

CAPEX

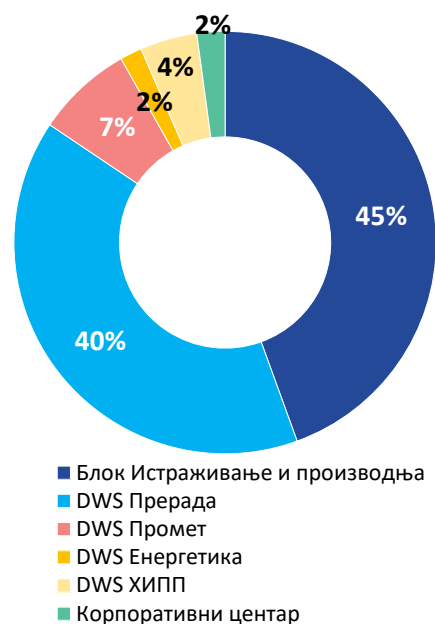
У првих девет месеци 2024. године главни правци улагања били су пројекти усмерени на производњу нафте и гаса. Значајан део улагања припада улагању у пројекте бушења, затим у пројекте прераде нафте, као и пројекте реконструкције, изградње и ребрендинга ССГ. Осим тога, НИС је улагао у пројекте у области енергетике и сервиса, као и у одређени број пројеката у корпоративном центру.

У првих девет месеци 2024. године издвојено је 37,3 милијарди динара за финансирање инвестиција, док је у истом периоду претходне године било издвојено 21,9 милијарди динара.

**CAPEX према врсти пројекта⁵²,
у млрд. РСД**



Инвестиције по сегментима



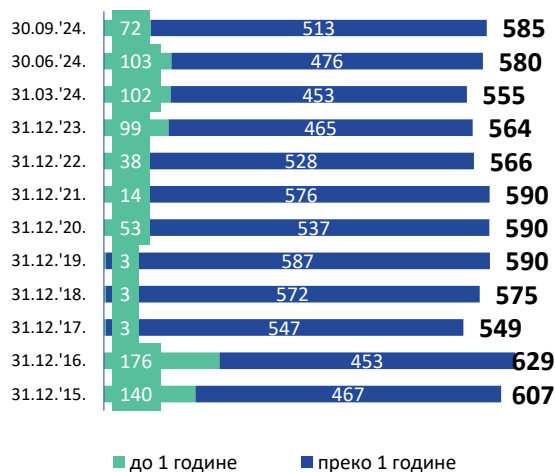
⁵²Износи су дати у милијардама РСД и без ПДВ-а. Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

Организациони део	Најзначајнији пројекти у првих девет месеци
Истраживање и производња	- бушење разрадних бушотина - улагања у геолошко-техничке активности - инфраструктурни пројекти
Сервиси	- набавка тегљача са полуприколицом - набавка аутоматизованих бушаћих постројења
Прерада	- пројекти усклађивања са законским нормама и прописима - пројекти инвестиционог одржавања - еколошки пројекти - капитални ремонт постројења РНП
Промет	- развој малопродајне мреже у Србији (изградња и реконструкција станица за снабдевање горивом) - остали пројекти малопродаје у Србији и региону
Остали <i>Downstream</i> пројекти (Енергетика, Технички сервис)	- пројекти енергетске ефикасности и солари - пројекти техничких сервиса
Корпоративни центар	- пројекти у вези са одржавањем софтверских решења и дигитализацијом процеса - пројекти усмерени на модернизацију пословних центара Нови Сад и Београд

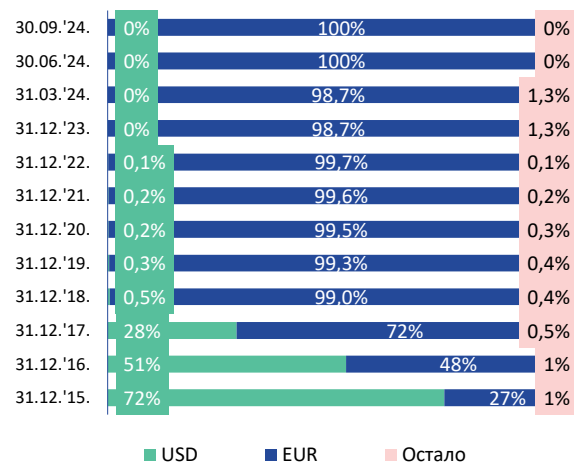
Задуженост

На крају трећег квартала 2024. године дуг према банкама је виши у односу на крај 2023. године и износи 585,3 милиона евра. У првих девет месеци 2024. године повучено је кредита у износу од 103 милиона, а отплаћено је кредита у износу од 81,7 милиона евра, од чега је редовно отплаћено укупно 77,7 милиона евра и превремено 4 милиона евра.

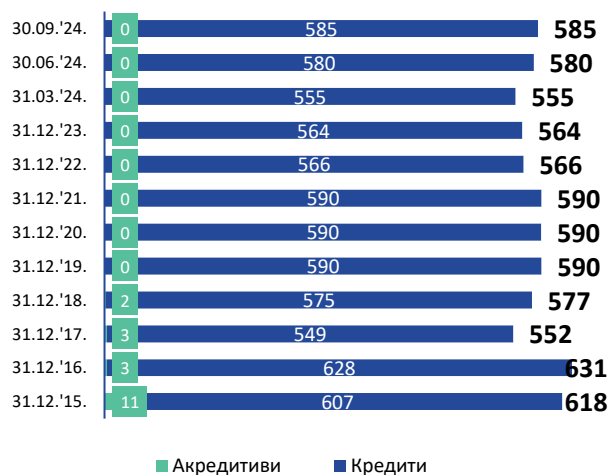
Кретање укупног дуга према банкама са рочном структуром⁵³, у мил. EUR



Структура укупног дуга према банкама, по валутама у %



Кретање укупне задужености према⁵⁴ банкама, у мил. EUR



⁵³ Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

⁵⁴ Поред дуга према банкама по основу кредита и акредитива, НИС а.д. Нови Сад 30. септембра 2024. године има и издате банкарске гаранције у износу од 29 милиона евра, корпоративне гаранције у износу од 316,5 милиона евра и финансијски лизинг у износу од 31,8 милиона евра. Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

Порези и други јавни приходи⁵⁵

НИС а.д. Нови Сад	9М 2024.	9М 2023.	% ⁵⁶
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	1,87	1,67	+12%
Накнада за енергетску ефикасност ⁵⁷	0,32	0,33	-3%
Порез на добит правних лица	3,46	6,77	-49%
Порез на додату вредност	23,97	30,64	-22%
Акцизе	136,47	119,48	+14%
Накнада за робне резерве	5,59	5,75	-3%
Царине	1,43	0,06	раст
Рудна рента	1,34	1,30	+3%
Остали порези	1,16	1,16	0,2%
Укупно	175,60	167,16	+5%
НИС-ова зависна друштва у Србији⁵⁸			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	1,75	1,33	+32%
Порез на добит правних лица	0,27	0,11	+147%
Порез на додату вредност	2,20	1,86	+18%
Акцизе	0,00	0,00	n/a
Царине	0,06	0,04	+53%
Рудна рента	0,00	0,00	n/a
Остали порези	0,15	0,11	+36%
Укупно	4,42	3,44	+28%
Укупно НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима у Србији	180,02	170,60	+6%
НИС-ова зависна друштва у региону и Ангола			
Доприноси за обавезно социјално осигурање на терет послодавца	0,014	0,015	-7%
Накнада за енергетску ефикасност	0,0142	0,0139	+2%
Порез на добит правних лица	0,033	0,017	+99%
Порез на додату вредност	0,52	0,53	-3%
Акцизе	6,48	6,25	+4%
Царине	5,14	4,74	+8%
Рудна рента	0,05	0,04	+32%
Остали порези	0,09	0,08	+10%
Укупно	12,35	11,69	+6%
Одложена пореска средства (укупно за Групу)	-0,43	-0,60	-28%
Укупно НИС Група⁵⁹	191,93	181,69	+6%

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода за НИС а.д Нови Сад са зависним друштвима у Србији за првих девет месеци 2024. године износи 180,0 милијарди динара, што је за 6% више него у истом периоду 2023. године.

Укупан износ обрачунатих обавеза по основу јавних прихода за НИС Групу за првих девет месеци 2024. године је 191,9 милијарде динара, што је за 6% више него у истом периоду 2023. године.

⁵⁵У милијардама динара.

⁵⁶Сва евентуална одступања у процентуалним износима и збирним вредностима настају услед заокруживања. Приказани проценти промене добијени су на основу вредности које нису заокружене на милијарде РСД.

⁵⁷Обрачунава се од 1.7.2019. године.

⁵⁸Нафтагас – Нафтни сервис д.о.о. Нови Сад, Нафтагас – Технички сервис д.о.о. Зрењанин, Нафтагас – Транспорт д.о.о. Нови Сад и НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, НИС Петрол а.д. Београд и ХИП-Петрохемија д.о.о. Панчево.

⁵⁹Укључујући порезе и друге обавезе по основу јавних прихода за зависна друштва у региону, порез на добит у Анголи и одложена пореска средства.

Хартије од вредности

Структура акцијског капитала

Акцијски капитал НИС а.д. Нови Сад износи 81,53 милијарда динара и подељен је на укупно 163.060.400 акција номиналне вредности 500,00 динара. Све емитоване акције су обичне акције и дају својим власницима следећа права:

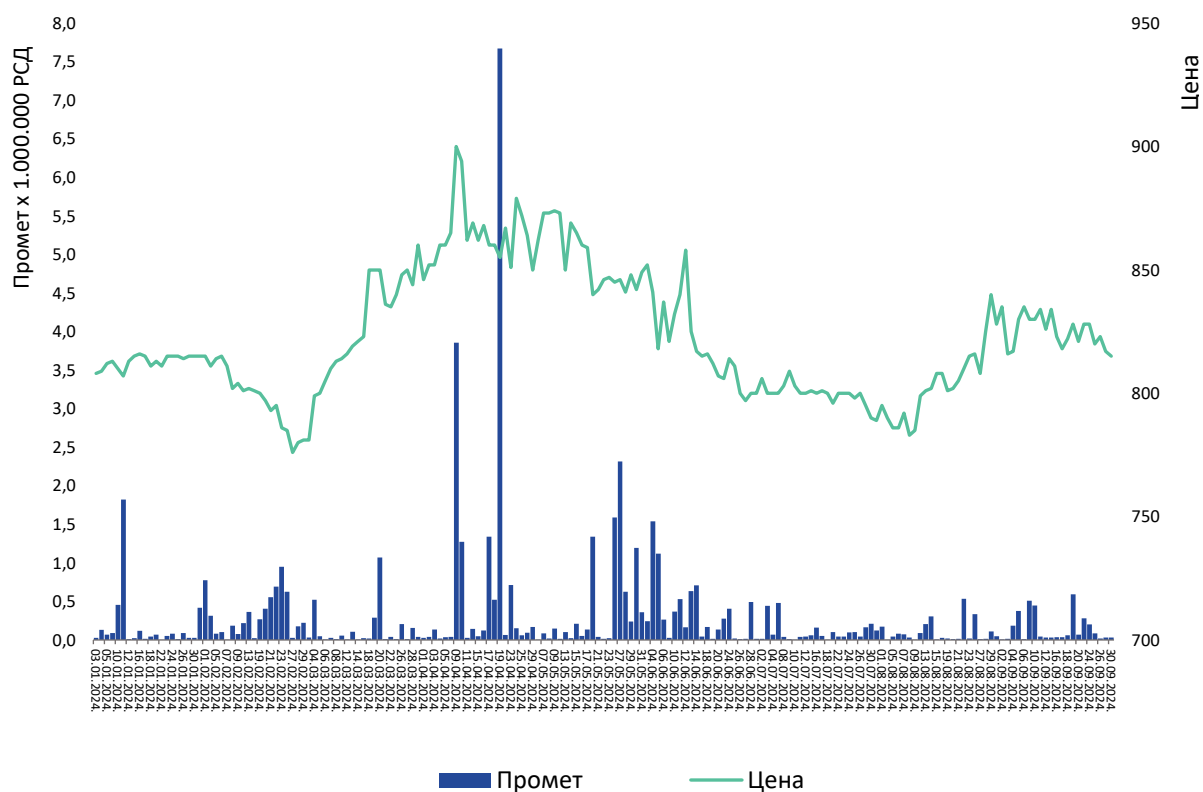
- Право учешћа и гласања на скупштини, тако да једна акција увек даје право на један глас;
- Право на исплату дивиденде у складу с важећом регулативом;
- Право учешћа у расподели ликвидационог остатка или стечајне масе у складу са законом којим се уређује стечај;
- Право пречег стицања обичних акција и других финансијских инструмената заменљивих за обичне акције, из нових емисија
- Друга права у складу са Законом о привредним друштвима и актима Друштва.

Све хартије од вредности које је Друштво емитовало су укључене у трговање на регулисаном тржишту.

Трговање акцијама и показатељи по акцији

Акцијама НИС а.д. Нови Сад тргује се на прајм листингу Београдске берзе а.д. Београд.

Кретање цене и промета у првих девет месеци 2024. године



Током првих девет месеци 2024. године Друштво није стицало сопствене акције.

Преглед трговања акцијама НИС а.д. Нови Сад на Београдској берзи у првих девет месеци 2024. године	
Последња цена (30. септембар 2024)	815 РСД
Највиша цена (10. април 2024)	900 РСД
Најнижа цена (14. јун 2024)	751 РСД
Укупан промет, у РСД	522.496.989 РСД
Укупан обим, број акција	625.073
Укупан број трансакција, број трансакција	3.305
Тржишна капитализација на дан 30. септембар 2024, у РСД	130.611.380.400
EPS	25,58
Консолидована EPS	17,79
P/E рацио	31,32
Консолидовани P/E рацио	45,04
Књиговодствена вредност на дан 30. септембар 2024. године	2.342,1
Консолидована књиговодствена вредност на дан 30. септембар 2024. године	2.261,1
P/BV рацио	0,34
Консолидовани P/BV рацио	0,35

Дивиденде

Политика дивиденди НИС а.д. Нови Сад заснована је на избалансираном приступу који узима у обзир неопходност задржавања добити за потребе финансирања будућих инвестиција, као и стопу повраћаја на уложени капитал и износ исплате дивиденди. Дугорочна политика дивиденди предвиђа да се најмање 15% остварене нето добити исплати акционарима у облику дивиденде.

Приликом утврђивања предлога одлуке о расподели добити и исплати дивиденде, менаџмент Друштва узима у обзир низ фактора, укључујући финансијску ситуацију, планове за инвестиције, обавезе отплате кредита, макроекономско окружење и законске прописе. Сваки од ових фактора, засебно или у комбинацији, уколико је довољно значајан, може да утиче на предложену исплату дивиденде.

На седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад која је одржана 27. јуна 2024. године, усвојена је Одлука о расподели добити за 2023. годину, исплати дивиденди и утврђивању укупног износа нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад. Овом одлуком одређено је да дивиденда акционарима буде исплаћена у новцу, у укупном бруто износу од 10.478.261.304 РСД, тј. у бруто износу од 64,26 динара по акцији. Право на дивиденду имају акционари који су поседовали акције на дан 17. јун 2024. године (дан дивиденде). Дивиденда за 2023. годину је исплаћена акционарима 28. августа 2024. године.

	Нето добит (губитак), у млрд РСД ⁶⁰	Укупан износ дивиденде, у млрд РСД	Рацио исплате	Зарада по акцији, у РСД	Дивиденда по акцији, бруто, у РСД	Цена акције на 31.12, у РСД	Дивидендни принос акционара, у % ⁶¹
2009.	(4,4)	0,0	-	-	0	-	-
2010.	16,5 ⁶²	0,0	-	101,1	0	475	-
2011.	40,6 ⁶³	0,0	-	249	0	605	-
2012.	49,5	12,4	25%	303,3	75,83	736	10,3
2013.	52,3	13,1	25%	320,9	80,22	927	8,7
2014.	30,6	7,6	25%	187,4	46,85	775	6,0
2015.	16,1	4,0	25%	98,8	24,69	600	4,1
2016.	16,1	4,0	25%	98,6	24,66	740	3,3
2017.	27,8	6,9	25%	170,43	42,61	724	5,9
2018.	26,1	6,5	25%	159,86	39,97	690	5,8
2019.	17,7	4,4	25%	108,55	27,14	749	3,6
2020.	(5,9)	1,0	-	(36,24)	6,14	644	1,0
2021.	23,1	5,8	25%	141,85	35,46	620	5,7
2022.	93,5	23,4	25%	573,14	143,29	675	21,2
2023.	41,9	10,5	25%	257,05	64,26	812	7,9

⁶⁰Нето добит НИС а.д. Нови Сад.

⁶¹Израчунава се као однос бруто дивиденде према цени акције на крају године за коју се дивиденда исплаћује.

⁶²Нето добит, искоришћена за покриће акумулираних губитака.

⁶³Нето добит, искоришћена за покриће акумулираних губитака.

Корпоративно управљање

Систем управљања Друштвом

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

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

Скупштина акционара и права акционара

Скупштину акционара, као највиши орган Друштва, чине сви акционари. Све акције НИС а.д. Нови Сад су обичне акције, које власницима дају иста права, при чему свака акција даје право на један глас.

Одбор директора

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

Укупан износ исплаћен члановима ОД у првих девет месеци 2024. године, нето у РСД

Чланови ОД

204.263.572 РСД

Комисије Одбора директора

У циљу ефикаснијег обављања својих дужности, Одбор директора је образовао три сталне комисије које представљају саветодавна и стручна тела која му помажу у раду, а нарочито у погледу разматрања питања из његове надлежности, припреме и надзора над спровођењем одлука и аката које доноси, као и ради обављања одређених стручних послова за потребе Одбора директора. Одбор директора НИС-а је образовао следеће Комисије:

- Комисију за ревизију,
- Комисију за именовања и
- Комисију за накнаде.

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

Одбор Скупштине акционара

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

Генерални директор

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

Саветодавни одбор генералног директора

Саветодавни одбор генералног директора је стручно тело које помаже генералном директору у раду и разматрању питања из његовог делокруга. Састав Саветодавног одбора утврђен је одлуком генералног директора и чине га заменик генералног директора - директор Блока „Истраживање и производња“, први заменик генералног директора – директор „Downstream“, директори Блокова „Прерада“ и „Енергетика“, директори Функција, директор ХИП-Петрохемија д.о.о. Панчево, као и директор привредног друштва Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о. Нови Сад. Осим надлежности која се односи на управљање пословањем Друштва, Саветодавни одбор се бави питањима стратегије и политике развоја, чије основе постављају Скупштина акционара и Одбор директора Друштва.

Трансакције са повезаним лицима

НИС Група је у првих девет месеци 2024. године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Преглед трансакција са повезаним друштвима је дат у напоменама уз финансијске извештаје⁶⁴.

⁶⁴ Подаци о трансакцијама са повезаним лицима се могу наћи на страни 84. у оквиру напомене број 27. уз Консолидоване финансијске извештаје.

Људски ресурси

Као један од најбољих послодаваца у Србији, НИС настоји да се константно прилагођава тржишту рада, очекивањима запослених и потребама самог бизниса. Највећи труд уложен је у стабилност НИС-а као послодавца, као и програме усмерене на привлачење и развој младих, нове моделе мотивације, учења, развоја и неговања културе поштовања у Друштву.

HR стратегија НИС-а, нове компанијске вредности и вредносне пропозиције НИС-а као послодавца (иницијатива различитост и инклузија, стратегија брэнда послодавца и стратегија учења и развоја) донеле су велики број HR пројеката и иницијатива, чијом реализацијом ће бити унапређено искуство кандидата и запослених у НИС-у – од проналаска и одабира кандидата до награђивања, компензација и бенефита за запослене, развоја и напредовања.

Дугорочни циљ НИС-а је да повећа посвећеност својих запослених и унапреди праксе из области људских ресурса, које ће запосленима у НИС-у пружити најбоље могуће искуство у раду. Због тога је НИС у 2024. години наставио са улагањем у повећање посвећености запослених и покренуо реализацију различитих активности у складу са резултатима последњег истраживања посвећености запослених и стратешким плановима нашег Друштва. Настављено је са реализацијом и надоградњом програма „Академије посвећености“, који има за циљ да кроз активну улогу вишег и средњег менаџмента, а од прошле године и нижег менаџмента, у нашем Друштву развија високо посвећене и мотивисане тимове. Поново је покренут програм „Менаџер први пут“ у оквиру којег се, кроз неколико модула едукације, помаже колегама које су тек преузеле менаџерске функције да буду што бољи менаџери и лидери.

Свесни потребе за смањењем бирократије у свим процесима, почетком 2024. године покренули смо пројекат «Дебирократизација» НИС-а, који има за циљ смањење документације, скраћивање корака, аутоматизацију и дигитализацију процеса у свим деловима компаније. НИС тежи ка томе да дигитализује HR процесе и тако пружи бржу и ефикаснију подршку запосленима. С тим у вези, имплементирана је дигитална платформа и тако су повезани кључни HR процеси. Уведен је дигитални асистент, чатбот, који запосленима пружа одговоре на основна HR питања.

Како су активности из претходне стратегије за брэндирање послодавца реализоване и завршено је мерење показатеља успеха, креирана је нова стратегија за период 2024 – 2027. године. Да би се постигло заједничко усмерење, агенда је усклађена са свим организационим деловима значајним за њено испуњавање.

Са циљем побољшања квалитета и ефикасности процеса селекције за кандидате на бензинским станицама, креиран је видео снимак за кандидате са свим битним информацијама о условима рада. Снимак се кандидатима приказује током процеса селекције. Такође је кроз адекватан одабир канала регрутације успешно спроведен захтев за запошљавањем 19 нових позиција радника на торњу.

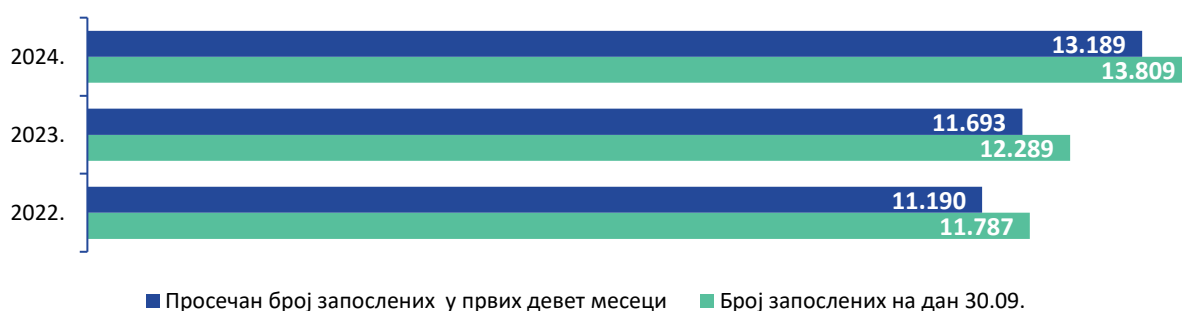
Започета је 3. сезона програма праксе за оператере, која има кључну улогу у довођењу младе радне снаге као замене за оператере који иду у пензију/бивају унапређени. Због препознатности програма у решавању бизнис потреба, од ове сезоне поред Прераде у програму учествују и Научно-технолошки центар и ХИП-Петрохемија. У овогодишњој сезони у програму учествује 27 практиканата.

Што се програма за студенте тиче, при завршетку је 8. сезона *NIS Calling* програма праксе. На основу евалуација при завршетку програма, свих 44 практиканата жели да настави своју каријеру у НИС-у.

За студенте дипломце је покренут процес организовања 5. сезоне једногодишњег *NIS Energy* менторског програма, са циљем запошљавања након завршетка. У трећем кварталу смо кренули са кампањом за брэндирање послодавца са циљем привлачења адекватних кандидата и за првих 10 од 30 дана трајања кампање остварено је 400 пријава, од планираних 600. Такође, у току је била припрема велике конференције за 400+ кандидата одговарајућег профила за овај програм, на којој ће кандидати имати прилику да чују говорнике на теме битне младима.

Број⁶⁵ и структура запослених

Организациони део	Број запослених на дан	
	30.09.2024.	30.09.2023.
НИС а.д. Нови Сад	5.312	5.299
Блок „Истраживање и производња“	1.109	1.075
Downstream	2.615	2.593
Блок „Прерада“	1.010	995
Блок „Промет“	1.393	1.386
Блок „Енергетика“	48	46
остатак Downstream-а ⁶⁶	164	166
Корпоративни центар	1.584	1.627
Представништва и огранци	4	4
Зависна друштва у земљи	7.870⁶⁷	6.360
Зависна друштва у иностранству	627	630
УКУПНО⁶⁸:	13.809	12.289

Кретање броја запослених⁶⁹

⁶⁵ Број запослених не укључује запослене ангазоване преко Уговора о делу. На дан 30.09.2024. године у оквиру НИС а. д. Нови Сад имамо 91 запослених преко Уговора о делу. Такође, у број запослених нису укључени запослени који су ангажовани преко услужних агенција. На дан 30.09.2024. године у оквиру ХИП-Петрохемија д.о.о. Панчево имамо 12 запослених који су ангажовани преко услужних агенција.

⁶⁶ У остатак Downstream-а улазе: Канцеларија директора Downstream-а, Департман за планирање, оптимизацију и анализу производње и комерцијале, Сектор за метрологију, Група за ангажованих преко Уговора о делу административно-документациону подршку, Департман за снабдевање и намешавање сировина и Центар за за развој прераде и петрохемије.

⁶⁷ Укупан број запослених за зависна друштва у земљи на дан 30.09.2024. укључује и ХИП-Петрохемију, док на дан 30.09.2023. ово зависно друштво није укључено у укупан број запослених. Број запослених у друштву ХИП-Петрохемија д.о.о. на дан 30.09.2023. је 1.318, укључујући и запослене преко агенције.

⁶⁸ Запослени са дељеним радним временом, приказани су као целе јединице у припадајућем друштву.

⁶⁹ Просечан број запослених не укључује запослене које су на породичном одсуству, запослене који су на боловању преко 30 дана и запослене који су на мировању радног односа, а укључује запослене који су у посматраном периоду напустили компанију или новозапослене сразмерно броју дана проведених на позицији.

Престанци радног односа

У првих девет месеци 2024. године НИС је напустило укупно 902 запослена⁷⁰: 135 њих је пензионисано, 63 запослених је споразумно напустило НИС, а за 740 запослених основ престанка радног односа био је друге природе (отказ уговора о раду, престанак радног односа на захтев запосленог и технолошки вишак).

Основ престанка радног односа у првих девет месеци 2024. године	НИС а.д. Нови Сад ⁷¹	Зависна друштва
Пензионисање	57	78
Споразумни прекид радног односа	13	50
Остало	152	552
Укупно	222	680

⁷⁰Приказани подаци укључују престанке радног односа друштва ХИП-Петрохемија д.о.о. Панчево.

⁷¹ Укључујући представништва и огранке. Од укупног броја престанака радног односа, нема одлазака из представништва и огранака.

Истраживање и развој

НИС у свим сегментима пословања заступа стални технолошки развој и увођење иновација у пословање.

НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о. Нови Сад, као зависно друштво у коме НИС а.д. Нови Сад има 100% учешћа, матичној компанији пружа научно-техничку и иновациону подршку у области истраживања и производње нафте и гаса. Истраживачко-развојна делатност у оквиру НТЦ-а има двојаку улогу: координатора и извршиоца научно-истраживачких радова.

Имплементација и разрада нових технологија, научно-истраживачка делатност и повећање ефикасности истраживања, производње и прераде нафте и гаса у сталном су фокусу менаџмента и запослених НТЦ.

Током трећег квартала 2024. године у области геолошко-истражних радова, геологије, разраде лежишта и производње у Србији спроведене су следеће активности:

- Отпочели су радови на пројекту „Средњи Банат”;
- На основу резултата бушења на пољу Ада извршена је поновна процена ресурсне базе;
- Спроведене су активности на изради нових елабората о резервама за нафтно-гасна поља.
- Избушене су две истражне бушотине, а добијени резултати отварају могућност додатног развоја;
- У циљу утврђивања оптималног разрадног бушења и геолошко-техничких активности, ажурирани су или су у процесу израде геолошки модели на четири нафтно-гасна поља. За исте потребе ажурирани су постојећи геолошко-хидродинамички модели за 5 нафтно-гасних поља;
- У области технологије производње нафте и гаса, а у циљу оптимизације производње, креиран је интегрисан модел нафтног поља, такође су извршена лабораторијска испитивања нових метода приликом експлоатације. Операција употребе новог реагенса на 2 бушотине је завршена;
- Као један од праваца развоја портфолија геотермалне енергетике, тренутно су у разматрању локације погодне са аспекта диверсификације снабдевања топлотне енергије на инфраструктурним објектима НИС-а. У ту сврху, на основу температурних режима рада система за снабдевање топлотном енергијом сабирних станица, опредељена су два локалитета.

НТЦ наставља да буде активно укључен у развој и имплементацију нових технологија за побољшање ефикасности Компаније.

Наставља се рад на процени потенцијала за складиштење CO₂ у Србији по ISO методологији.

За Рафинерију НИС-а у Панчеву, разматра се коришћење генератора електричне енергије који ради на мешавину водоника и природног гаса, што би омогућило већу производњу електричне и топлотне енергије.

Започели смо систематски рад са иновационим окружењем у Србији. Циљ рада је развој партнерства са иновативним компанијама, технолошким парковима, универзитетима за заједничку реализацију иновативних пројеката.

У току је изградња темеља новог објекта НТЦ Лабораторије *Downstream* у Рафинерији нафте у Панчеву у складу са инвестиционим пројектом „Зграда лабораторије у РНП”.

Акредитационо тело Србије почетком јуна 2024. године на локацијама Панчево, Нови Сад, Сурчин и Ниш, завршило је оцењивање компетентности Лабораторије *Downstream* за нови четворогодишњи циклус акредитације. Током оцењивања успостављеног система менаџмента и оцењивања технички оцењивачи и технички експерти Акредитационог тела Србије нису утврдили неусаглашености.

Финансијски извештаји⁷²

Појединачни финансијски извештаји (неревидирани)

Периодични сажети извештај о финансијској позицији

Имовина	Напомене	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Обртна имовина		(неревидирани)	
Готовински еквиваленти и готовина	4	38.405.721	16.270.493
Краткорочни финансијски пласмани	5	31.093.760	50.017.699
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	6	41.644.067	44.731.654
Залихе	7	58.809.234	59.328.301
Претплате текућег пореза на добит		8.293.789	7.380.049
Остала обртна имовина	8	13.680.576	8.886.275
Стална средства намењена продаји		23.827	60.091
Укупно обртна имовина		191.950.974	186.674.562
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	9	294.356.542	275.083.369
Право коришћења средстава	10	2.832.968	2.808.073
Инвестиционе некретнине		1.522.131	1.514.651
Нематеријална улагања		3.775.139	3.836.403
Инвестиције у заједничка улагања		1.038.800	1.038.800
Инвестиције у зависна друштва		31.016.682	31.016.682
Дугорочни финансијски пласмани	11	7.845.004	9.494.126
Одложена пореска средства		3.898.291	3.527.437
Остала стална имовина	12	3.214.605	4.899.484
Укупно стална имовина		349.500.162	333.219.025
Укупно имовина		541.451.136	519.893.587
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	13	11.371.073	14.623.831
Текуће обавезе по основу закупа	18	491.330	522.002
Добављачи и остале обавезе из пословања	14	37.856.231	22.867.531
Остале краткорочне обавезе	15	8.045.223	9.652.270
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	16	14.702.867	11.579.451
Резервисања за обавезе и трошкове		1.158.465	2.624.738
Укупно краткорочне обавезе		73.625.189	61.869.823
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	17	59.976.642	54.465.457
Дугорочне обавезе по основу закупа	18	1.536.820	1.610.014
Остале дугорочне финансијске обавезе	19	12.117.888	12.038.912
Дугорочне обавезе према добављачима и остале дугорочне обавезе из пословања		2.866	2.868
Резервисања за обавезе и трошкове		12.294.851	11.585.649
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		85.929.067	79.702.900
Капитал			
Акцијски капитал		81.530.200	81.530.200
Резерве		37.620	34.408
Нераспоређена добит		300.329.060	296.756.256
Укупан капитал		381.896.880	378.320.864
Укупно обавезе и капитал		541.451.136	519.893.587

у 000 РСД

⁷² Финансијски извештаји, појединачни и консолидовани, нису ревидирани

Периодични сажети извештај о укупном резултату

		Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
Напомене		2024	2023	2024	2023
		(неревидирани)	(неревидирани)	(неревидирани)	(неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса		98.788.268	104.241.644	277.778.900	266.062.577
Остали приходи од продаје		5.261.362	8.002.183	14.485.264	23.024.993
Укупно приходи од продаје	3	104.049.630	112.243.827	292.264.164	289.087.570
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата		(71.959.029)	(62.843.257)	(199.460.318)	(164.482.647)
Трошкови производње, прераде и трошкови остале продаје	20	(9.896.511)	(11.860.000)	(27.623.486)	(35.185.413)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	21	(8.241.275)	(7.237.248)	(23.538.604)	(20.989.484)
Трошкови транспорта		(476.010)	(426.864)	(1.201.627)	(1.147.761)
Трошкови амортизације		(6.436.181)	(5.579.558)	(18.233.688)	(16.919.777)
Трошкови пореза изузев пореза на добит		(1.484.633)	(1.373.701)	(4.294.577)	(4.093.609)
Трошкови истраживања		-	(322)	(187)	(322)
Укупно пословни расходи		(98.493.639)	(89.320.950)	(274.352.487)	(242.819.013)
Остали приходи / (расходи), нето	22	184.231	(16.964)	698.105	(7.160.347)
Пословни добитак		5.740.222	22.905.913	18.609.782	39.108.210
Нето добици / (губици) на курсним разликама	23	(289.112)	5.274	(585.735)	(104.478)
Финансијски приходи	24	736.043	1.017.657	1.992.953	4.576.942
Финансијски расходи	25	(1.003.682)	(848.514)	(2.870.641)	(2.451.676)
Укупно остали (расходи) / приходи		(556.751)	174.417	(1.463.423)	2.020.788
Добитак пре опорезивања		5.183.471	23.080.330	17.146.359	41.128.998
Порески расходи		(1.107.776)	(3.717.059)	(3.474.085)	(6.767.837)
Одложени порески приходи		94.851	159.983	370.853	540.950
Порез на добит		(1.012.925)	(3.557.076)	(3.103.232)	(6.226.887)
Нето добитак за период		4.170.546	19.523.254	14.043.127	34.902.111
Укупно остали резултат					
Ставке које накнадно неће бити признате у добитку					
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних примања запослених		7.938	-	7.938	-
Добици по основу улагања у инструменте капитала		-	8.431	52	8.276
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине		3.160	-	3.160	-
Укупно остали резултат		11.098	8.431	11.150	8.276
Укупан добитак за период		4.181.644	19.531.685	14.054.277	34.910.387
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије					
Основна зарада по акцији (РСД по акцији)		25.58	119.73	86.12	214.04
Просечан пондерисани број акција (у милионима)		163	163	163	163

у 000 РСД

Периодични сажети извештај о променама на капиталу

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. и 2023. године

(неревидирани)	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2023. године	81.530.200	93.904	278.192.015	359.816.119
Добитак за период	-	-	34.902.111	34.902.111
Остали укупни приход				
Добици по основу улагања у инструменте капитала	-	8.276	-	8.276
Укупан приход за период	-	8.276	34.902.111	34.910.387
Расподела дивиденде	-	-	(23.364.925)	(23.364.925)
Отуђење улагања у инструменте капитала	-	33.877	(33.877)	-
Преноси	-	(94.715)	94.715	-
Стање на дан 30. септембра 2023. године	81.530.200	41.342	289.790.039	371.361.581

(неревидирани)	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2024. године	81.530.200	34.408	296.756.256	378.320.864
Добитак за период	-	-	14.043.127	14.043.127
Остали укупни приход				
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних запослених	-	-	7.938	7.938
Добици по основу улагања у инструменте капитала	-	52	-	52
Ревалоризација основних средстава пренетих на некретнине	-	3.160	-	3.160
Укупан приход за период	-	3.212	14.051.065	14.054.277
Расподела дивиденде	-	-	(10.478.261)	(10.478.261)
Стање на дан 30. септембра 2024. године	81.530.200	37.620	300.329.060	381.896.880

у 000 РСД

Периодични сажети извештај о токовима готовине⁷³

		Период од девет месеци који се завршио	
		2024	30. септембра 2023
Напомене		(неревидирани)	(неревидирани)
Токови готовине из пословних активности			
Добитак пре опорезивања		17.146.359	41.128.998
Корекције за:			
Финансијски расходи	25	2.870.641	2.451.676
Финансијски приходи	24	(1.992.953)	(4.576.942)
Нето губитак/(добитак) по основу нереализованих курсних разлика		586.820	(384.013)
Амортизација		18.233.688	16.919.777
Остале неготовинске ставке		146.813	322.816
Токови готовине из пословних активности пре промена на обртном капиталу		36.991.368	55.862.312
Промене на обртном капиталу:			
Потраживања од продаје и остала потраживања		3.161.820	(4.418.976)
Залихе		416.496	6.739.874
Остала обртна имовина		(4.685.740)	(1.577.234)
Обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе		13.160.240	(16.366.879)
Остали порези изузев пореза на добит		3.123.417	3.563.726
Укупно промене на обртном капиталу		15.176.233	(12.059.489)
Порез на добит		(4.386.321)	(25.373.621)
Плаћена камата		(2.524.118)	(2.031.143)
Примљена камата		2.620.650	3.022.600
Нето токови готовине из пословних активности		47.877.812	19.420.659
Токови готовине из инвестиционих активности			
Одливи по основу стицања додатних учешћа		-	(5.863.685)
Одливи готовине по основу датих кредита		(18.107.418)	(9.346.067)
Приливи готовине по основу датих кредита		12.849.629	7.760.912
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања ⁷⁴		(36.816.437)	(19.623.043)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме		676.173	110.568
Приливи / (одливи) по основу банкарских депозита, нето		25.000.000	(19.000.000)
Остали приливи		-	8.430
Нето токови готовине из инвестиционих активности		(16.398.053)	(45.952.885)
Токови готовине из активности финансирања			
Приливи готовине од примљених кредита	13,17	31.899.636	7.611.892
Готовинске отплате позајмљених износа	13,17	(29.548.187)	(13.874.926)
Готовинске отплате закупа	18	(528.875)	(477.098)
Плаћена дивиденда		(10.478.261)	(23.364.925)
Нето токови готовине из активности финансирања		(8.655.687)	(30.105.057)
Нето повећање / (смањење) готовине и готовинских еквивалената		22.824.072	(56.637.283)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената		(688.844)	(170.062)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода		16.270.493	83.083.255
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода		38.405.721	26.275.910

у 000 РСД

⁷³ Политика Друштва је да токове готовине приказује са укљученим ПДВ.⁷⁴ Нето токови готовине из инвестиционих активности укључују ПДВ у износу од 4,3 млрд РСД (2023: 2,5 млрд РСД)

Напомене уз појединачне финансијске извештаје⁷⁵

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Отворено акционарско друштво Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (у даљем тексту: Друштво) је вертикално интегрисана нафтна компанија која претежно послује у Републици Србији. Основне активности Друштва обухватају:

- Истраживање, развој и производњу сирове нафте и гаса,
- Производњу нафтних деривата,
- Трговину нафтним дериватима и гасом и
- Производњу и трговину електричном енергијом.

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

Друштво је јавно акционарско друштво чије су акције листиране на Београдској берзи.

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

2. ПРЕГЛЕД МАТЕРИЈАЛНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

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

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

Квартални финансијски извештаји су припремљени у складу са захтевима Закона о тржишту капитала и Правилника о извештавању јавних друштава.

Измене постојећих стандарда, које су ступиле на снагу 1. јануара 2024. године, нису имале материјалног утицаја на сажете периодичне финансијске извештаје.

Друштво планира да примени нови МСФИ 18 Презентација и обелодањивања у финансијским извештајима, као и измене постојећих стандарда, који нису на снази на дан издавања ових сажетих периодичних финансијских извештаја, када они ступе на снагу. Друштво не очекује да ће измене постојећих стандарда имати материјални утицај на сажете периодичне финансијске извештаје. У вези са новим стандардом, који ће ступити на снагу 1. јануара 2027. године и који ће заменити МРС 1 Презентација финансијских извештаја. Друштво тренутно процењује његов утицај на финансијске извештаје.

Друштво није обелоданило информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним финансијским извештајима за 2023. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансијски ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Друштва верује да су обелодањивања у овим сажетим периодичним финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим финансијским извештајима за 2023. годину.

У првих девет месеци 2024. године види се раст волатилности на робним и финансијским тржиштима, док је динар остао стабилан у односу на евро и амерички долар (подаци о економском окружењу у Републици Србији детаљно су приказани у Напомени 27) услед геополитичке ситуације. Због тога Друштво у трећем кварталу 2024. године није извршило ревизију критичних рачуноводствених процена које је Друштво користило у изради периодичних сажетих финансијских извештаја а чија се процена базира на прогнозама цена нафте, инфлације и стопе позајмљивања на тржишту. Конкретно, на дан 30. септембра 2024. године. Друштво није извршило ревизију процене надокнадивог износа дуготрајних средстава који се утврђује за потребе тестирања да ли је

⁷⁵ Сви износи су исказани у 000 РСД, осим ако другачије није назначено.

дошло до обезвређења. Друштво наставља да прати развој макроекономске ситуације и појаву могућности да са разумном сигурношћу процени горе наведене показатеље.

Резултати за тромесечни и деветомесечни период завршен 30. септембра 2024. године нису нужно индикативни за резултате који се очекују за целу годину.

Друштво у целини није изложено значајним сезонским осцилацијама.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2023. године.

3. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Друштва за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. и 2023. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

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

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

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	40.528.448	294.277.139	(42.541.423)	292.264.164
Међусегментни	40.482.137	2.059.286	(42.541.423)	-
Екстерни	46.311	292.217.853	-	292.264.164
Коригована EBITDA (сегментни резултат)	28.531.136	8.125.000	-	36.656.136
Амортизација	(9.752.501)	(8.481.187)	-	(18.233.688)
Нето губитак на курсним разликама	(113.408)	(472.327)	-	(585.735)
Финансијски расходи, нето	(113.355)	(764.333)	-	(877.688)
Порез на добит	(14.703)	(3.088.529)	-	(3.103.232)
Сегментни добитак / (губитак)	18.359.875	(4.316.748)	-	14.043.127

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2023. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	35.329.357	289.844.475	(36.086.262)	289.087.570
Међусегментни	35.289.019	797.243	(36.086.262)	-
Екстерни	40.338	289.047.232	-	289.087.570
Коригована EBITDA (сегментни резултат)	23.615.318	32.726.418	-	56.341.736
Амортизација	(9.261.463)	(7.658.314)	-	(16.919.777)
Нето губитак на курсним разликама	(69.882)	(34.596)	-	(104.478)
Финансијски (расходи)/приходи, нето	(123.521)	2.248.787	-	2.125.266
Порез на добит	-	(6.226.887)	-	(6.226.887)
Сегментни добитак	14.159.436	20.742.675	-	34.902.111

Коригована EBITDA за период од три и девет месеца који се завршио 30. септембра 2024. и 2023. године је усаглашена у табели испод:

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Нето добитак за период	4.170.546	19.523.254	14.043.127	34.902.111
Порез на добит	1.012.925	3.557.076	3.103.232	6.226.887
Финансијски расходи	1.003.682	848.514	2.870.641	2.451.676
Финансијски приходи	(736.043)	(1.017.657)	(1.992.953)	(4.576.942)
Трошкови амортизације	6.436.181	5.579.558	18.233.688	16.919.777
Нето губитак / (добитак) на курсним разликама	289.112	(5.274)	585.735	104.478
Остали расходи / (приходи), нето	(184.231)	16.964	(698.105)	7.160.347
Остали неоперативни расходи / (приходи), нето*	232.587	80.206	510.771	(6.846.598)
EBITDA	12.224.759	28.582.641	36.656.136	56.341.736

*Остали неоперативни расходи / (приходи), нето, се највећим делом односе на казне и вишкове и мањкове имовине и залиха. (у 2023 г. се највећим делом односе на донације за подршку пројектима из области образовања, социјалне и здравствене заштите, вишкове и мањкове имовине и залиха, казне, таксе и друго). (напомена 22)

Анализа прихода од продаје нафте, гаса и нафтних деривата, продаје електричне енергије, прихода по основу закупа и остале продаје дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Продаја природног гаса	171.046	139.165
<i>Велепродаја</i>	171.046	139.165
Продаја нафтних деривата	277.607.854	265.923.412
<i>Малопродаја</i>	80.327.841	80.410.567
<i>Велепродаја</i>	197.280.013	185.512.845
Продаја електричне енергије	686.762	11.091.913
Приходи од закупа	264.825	274.936
Остала продаја	13.533.677	11.658.144
Продаја укупно	292.264.164	289.087.570

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 9.639.611 РСД (2023: 8.156.028 РСД).

Све уговорне обавезе које се односе на купце су испуњене у тренутку времена у коме купац остварује контролу над предметном имовином а Друштво испуњава своју уговорену обавезу.

4. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА`

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Готовина у банци и благајна	16.551.983	8.265.248
Депозити са доспећем до 3 месеца	21.850.000	8.000.000
Остала новчана средства	3.738	5.245
	38.405.721	16.270.493

Фер вредност готовинских еквивалената и готовине је једнака њиховој књиговодственој вредности.

5. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Краткорочни кредити	6.450.256	1.045.218
Депозити са доспећем преко три месеца, а мање од годину дана	-	26.290.896
Текуће доспеће дугорочних кредита (напомена 11)	34.532.665	32.578.321
<i>Минус исправка вредности</i>	<i>(9.889.161)</i>	<i>(9.896.736)</i>
	31.093.760	50.017.699

Фер вредност краткорочних финансијских пласмана је једнака њиховој књиговодственој вредности.

6. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Потраживања по основу продаје	48.789.364	52.053.320
Остала потраживања	86.866	95.494
<i>Минус исправка вредности потраживања по основу продаје</i>	<i>(7.204.640)</i>	<i>(7.386.577)</i>
<i>Минус исправка вредности осталих потраживања</i>	<i>(27.523)</i>	<i>(30.583)</i>
	41.644.067	44.731.654

Руководство Друштва редовно испитује кредитни квалитет потраживања по основу продаје и осталих потраживања узимајући у обзир старосни профил потраживања као и временски период пословног односа са Друштвом.

Руководство верује да су неисправљена потраживања по основу продаје и остала потраживања у потпуности надокнадива.

Потраживања по основу продаје и друга потраживања Друштва су највећим делом деноминирана у динарима.

7. ЗАЛИХЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Сирова нафта	32.376.210	32.326.837
Гас	102.269	-
Нафтни деривати	23.894.925	24.875.824
Материјал	5.648.806	5.230.211
Остало	1.141.987	1.291.956
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(4.354.963)</i>	<i>(4.396.527)</i>
	58.809.234	59.328.301

8. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дати аванси	2.172.714	887.650
Разграничени ПДВ	3.696.028	3.017.260
Унапред плаћени трошкови	508.329	307.150
Унапред плаћени трошкови царине	75.360	67.649
Унапред плаћена акциза	6.794.919	4.267.660
Остала краткорочна потраживања	7.919.846	7.824.421
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(7.486.620)</i>	<i>(7.485.515)</i>
	13.680.576	8.886.275

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2024. године у износу од 3.696.028 РСД (31. децембра 2023: 3.017.260 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2024. године у износу од 6.794.919 РСД (31. децембар 2023: 4.267.660 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на неакцизном складишту.

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

9. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2024.						
Набавна вредност	231.482.614	164.584.606	59.556.609	17.297.562	24.718.845	497.640.236
Исправка вредности и обезвређење	(97.852.172)	(78.620.068)	(34.081.293)	(10.196.954)	(1.806.380)	(222.556.867)
Неотписана вредност	133.630.442	85.964.538	25.475.316	7.100.608	22.912.465	275.083.369
Период завршен 30. септембра 2024.						
Повећања	11.463.445	16.513.869	2.434.499	459.759	5.899.425	36.770.997
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	220.577	-	-	-	-	220.577
Обезвређење	-	-	-	(2.922)	(4.954)	(7.876)
Амортизација	(9.651.395)	(5.970.485)	(1.503.262)	(344.715)	-	(17.469.857)
Пренос са сталних средстава намењених продаји	-	-	-	11.935	-	11.935
Пренос са /(на) инвестиционе некретнине	(13)	-	2.313	(12.731)	-	(10.431)
Отуђења и отписи	(15.804)	(6.538)	(57.778)	(15.865)	(187)	(96.172)
Остали преноси	6.465	(4.669)	10.151	(255.355)	97.408	(146.000)
	135.653.717	96.496.715	26.361.239	6.940.714	28.904.157	294.356.542
На дан 30. септембра 2024.						
Набавна вредност	242.893.546	180.990.781	61.615.297	17.029.323	30.715.491	533.244.438
Исправка вредности и обезвређење	(107.239.829)	(84.494.066)	(35.254.058)	(10.088.609)	(1.811.334)	(238.887.896)
Неотписана вредност	135.653.717	96.496.715	26.361.239	6.940.714	28.904.157	294.356.542

10. ПРАВО КОРИШЋЕЊА СРЕДСТАВА

Кретања на праву коришћења средстава за период од девет месеци која су се завршила на дан 30. септембра 2024. приказане су у табели испод:

	Земљиште	Некретнине	Постројења и опрема	Возила	Укупно
На дан 1. јануара 2024. године	1.426	800.397	173.626	1.832.624	2.808.073
Повећања	13.794	168.148	94.022	272.631	548.595
Амортизација	(2.149)	(85.455)	(59.361)	(176.540)	(323.505)
Смањења	-	-	(1.548)	(198.647)	(200.195)
На дан 30. септембра 2024. године	13.071	883.090	206.739	1.730.068	2.832.968

11. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дугорочни кредити	41.597.598	41.289.971
Финансијска средства по фер вредности исказана у билансу успеха	838.295	838.937
Остали дугорочни финансијски пласмани	24.605	28.655
Финансијска средства по фер вредности исказана у осталом укупном резултату	124.316	128.683
<i>Минус текуће доспеће дугорочних кредита (напомена 5)</i>	<i>(34.532.665)</i>	<i>(32.578.321)</i>
<i>Минус исправка вредности дугорочних финансијских пласмана</i>	<i>(207.145)</i>	<i>(213.799)</i>
	7.845.004	9.494.126

12. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дати аванси за основна средства	2.559.179	4.184.286
Унапред плаћени трошкови	79.984	104.566
Остала финансијска средства	897.344	916.063
<i>Минус: исправка вредности осталих финансијских средстава</i>	<i>(287.916)</i>	<i>(284.068)</i>
<i>Минус: исправка вредности датих аванса</i>	<i>(33.986)</i>	<i>(21.363)</i>
	3.214.605	4.899.484

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

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Краткорочни кредити	2.648.262	3.606.281
Обавезе за камату	317.669	256.467
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 17)	8.405.142	10.761.083
	11.371.073	14.623.831

Промене на обавезама Друштва по основу краткорочних финансијских активности приказане су као што следи:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Краткорочни кредити на дан 1. јануара	3.606.281	5.345.097
Приливи	19.844.268	7.611.892
Одливи	(20.802.287)	(9.568.018)
Курсне разлике (напомена 23)	-	(464)
Краткорочни кредити на дан 30. септембра	2.648.262	3.388.507

14. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Обавезе према добављачима	34.063.878	19.062.793
Обавезе за дивиденду	3.783.422	3.783.595
Остале обавезе из пословања	8.931	21.143
	37.856.231	22.867.531

Обавезе према добављачима са стањем на дан 30. септембра 2024. године у износу од 34.063.878 РСД (31. децембра 2023: 19.062.793 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе за сирову нафту у износу од 13.559.853 РСД (31. децембра 2023. године: 0 РСД).

15. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Уговорене обавезе произишле из уговора са купцима:		
Примљени аванси	3.517.492	4.747.256
Програм лојалности купаца	954.657	843.176
Разграничени приходи	50.181	45.170
Обавезе према запосленима	3.296.405	3.931.046
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	226.488	85.622
	8.045.223	9.652.270

Приход у износу од 4.733.792 РСД (30. септембра 2023: 7.763.911 РСД) који је остварен у текућем извештајном периоду се односи на уговорене обавезе на дан 1. јануара 2024. године, од чега се 4.242.124 РСД (30. септембра 2023: 7.356.947 РСД) односи на авансе и 491.668 РСД (30. септембра 2023: 406.964 РСД) на програм лојалности купаца.

16. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Обавеза за рудну ренту	449.581	471.143
ПДВ	3.562.981	1.202.951
Обавеза за акцизе	9.069.223	8.121.033
Накнада за робне резерве	355.328	625.507
Обавезе за царину	84.740	28.928
Накнада за енергетску ефикасност	38.841	72.972
Обавезе за остале порезе и таксе	1.142.173	1.056.917
	14.702.867	11.579.451

17. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Банкарски кредити	68.378.781	65.223.168
Остале дугорочне обавезе	3.003	3.372
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза (напомена 13)	(8.405.142)	(10.761.083)
	59.976.642	54.465.457

Промене на обавезама по основу дугорочних кредита приказане су као што следи:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Дугорочни кредити на дан 1. јануара	65.223.168	67.738.184
Приливи	12.055.368	-
Одливи	(8.745.900)	(4.306.908)
Безготовинске трансакције	(106.155)	15.945
Курсне разлике (напомена 23)	(47.700)	(75.400)
Дугорочни кредити на дан 30. септембра	68.378.781	63.371.821

Банкарски кредити

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дугорочни кредити у земљи	52.160.163	48.366.114
Дугорочни кредити у иностранству	16.218.618	16.857.054
	68.378.781	65.223.168
Текуће доспеће дугорочних кредита	(8.405.142)	(10.761.083)
	59.973.639	54.462.085

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Између 1 и 2 године	31.738.004	7.632.523
Између 2 и 5 година	27.319.802	45.494.977
Преко 5 година	915.833	1.334.585
	59.973.639	54.462.085

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских кредита је следећа:

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
УСД	-	30.298
ЕУР	68.378.781	65.163.377
ЈПЈ	-	29.493
	68.378.781	65.223.168

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

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Друштво одржава однос задуживања према EBITDA. Руководство верује да је Друштво усаглашено са наведеним ковенантама на дан 30. септембра 2024. и 31. децембра 2023. године.

18. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дугорочне обавезе по основу закупа	1.536.820	1.610.014
Текуће обавезе по основу закупа	491.330	522.002
	2.028.150	2.132.016

Износи признати у оквиру биланса успеха:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Трошкови камата (укључени у финансијске расходе) (напомена 25)	73.978	70.252
Трошкови који се односе на краткорочни закуп и остале уговоре о закупу који су искључени из МСФИ 16	66.971	2.700
Трошкови који се односе на закуп средстава мале вредности која нису приказана као краткорочни закуп	7.326	7.912
Трошкови који се односе на варијабилна плаћања закупа који нису укључени у обавезе за закуп	935.137	885.540

Промене на обавезама по основу закупа приказане су као што следи:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
На дан 1. јануара	2.132.016	2.295.379
Одливи	(528.875)	(477.098)
Немонетарне трансакције	428.580	177.427
Курсне разлике (напомена 23)	(3.571)	(6.808)
На дан 30. септембра	2.028.150	1.988.900

19. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне финансијске обавезе у износу од 12.117.888 РСД (2023: 12.038.912 РСД) представљају одложену накнаду у износу од 838.295 РСД (2023: 838.937 РСД) за истраживачки пројекат О&Г и обавезе по основу стицања додатних учешћа у капиталу у износу од 11.279.593 РСД (2023: 11.199.975 РСД) уз инвестиције у изградњу новог производног погона.

20. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ, ПРЕРАДЕ И ТРОШКОВИ ОСТАЛЕ ПРОДАЈЕ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Трошкови запослених	1.131.252	1.024.717	3.206.312	3.004.707
Трошкови материјала и сировина (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	338.920	317.630	899.245	910.862
Трошкови одржавања и поправки	1.411.257	1.267.852	3.817.966	3.896.513
Трошкови електричне енергије за даљу продају	35.425	3.309.935	72.212	10.115.102
Трошкови енергије и комуналних услуга	2.213.533	1.798.288	6.731.594	6.010.652
Трошкови заштите и обезбеђења	231.492	163.898	457.774	439.999
Транспортни трошкови за производњу	378.437	340.744	1.176.691	1.005.534
Остало	4.156.195	3.636.936	11.261.692	9.802.044
	9.896.511	11.860.000	27.623.486	35.185.413

Трошкови електричне енергије за даљу продају представљају део осталих непроизводних трошкова.

21. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Трошкови запослених	3.686.130	3.326.735	10.945.979	9.807.544
Трошкови франшизера	1.421.963	1.306.743	4.107.114	3.738.277
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	559.398	374.335	1.295.741	1.121.952
Трошкови текућег одржавања	367.413	323.862	1.028.363	914.038
Трошкови рекламе и маркетинга	100.628	93.544	275.487	245.533
Трошкови закупа	19.885	5.814	77.609	14.267
Трошкови службеног пута	98.071	83.193	241.988	174.931
Трошкови заштите и обезбеђења	271.127	212.691	742.274	636.505
Трошкови осигурања	28.468	28.520	78.207	74.679
Услуге транспорта и складиштења	85.462	55.200	241.438	153.413
Трошкови исправке вредности спорних потраживања	(20.094)	1.752	(28.966)	10.227
Остало	1.622.824	1.424.859	4.533.370	4.098.118
	8.241.275	7.237.248	23.538.604	20.989.484

22. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (РАСХОДИ), НЕТО

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Казне и пенали	151.479	34.958	421.678	130.213
Отпис потраживања	(32.567)	461	(55.472)	(31.307)
Трошак обезвређења и промене на фер вредности основних средстава	(14.720)	(13.105)	(21.274)	(26.106)
Добровољна плаћања и донације	(7.054)	(3.665)	(24.735)	(7.070.405)
Остало	87.093	(35.613)	377.908	(162.742)
	184.231	(16.964)	698.105	(7.160.347)

Добровољна давања и донације у износу од 24.735 РСД (2023: 7.070.405 РСД) већином се односе на донације за подршку пројеката из области образовања, социјалне и здравствене заштите.

23. НЕТО ДОБИЦИ / (ГУБИЦИ) НА КУРСНИМ РАЗЛИКАМА

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Добици / (губици) по основу курсних разлика из активности финансирања				
- добити по основу курсних разлика (напомене 13,17,18,19)	36.579	10.677	171.169	151.871
- губици по основу курсних разлика (напомене 13,17,18,19)	(58.954)	(22.443)	(110.928)	(69.199)
(Губици) / Добити по основу курсних разлика из пословних активности	(266.737)	17.040	(645.976)	(187.150)
	(289.112)	5.274	(585.735)	(104.478)

24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Приходи од камата на депозите у банкама	381.933	838.335	1.230.581	3.446.852
Добици од реструктурирања датих зајмова	117.796	5.777	117.796	17.340
Ефекти свођења учешћа у капиталу зависних правних лица на фер (тржишну) вредност	-	(29.298)	-	546.770
Приходи од камата на дате кредите	236.314	202.843	644.576	565.980
	736.043	1.017.657	1.992.953	4.576.942

25. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Расходи камата	930.689	819.742	2.643.059	2.299.764
Губици од реструктурирања позајмица	3.713	4.821	11.643	16.032
Ефекат дисконтовања дугорочних резервисања	37.790	37.865	111.019	109.318
Ефекат дисконтовања финансијских средстава	23.979	1.583	76.142	70.544
Ефекти свођења учешћа у капиталу зависних правних лица на фер (тржишну) вредност	29.607	-	88.588	-
Минус износ капитализоване камате	(22.096)	(15.497)	(59.810)	(43.982)
	1.003.682	848.514	2.870.641	2.451.676

За период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. године расходи камата укључују и расходе камата по финансијском лизингу у износу од 73.978 РСД (за период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2023. године: 70.252 РСД) (напомена 18).

26. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

У периодичним сажетим финансијским извештајима инвестиционе некретнине и финансијска средства расположива за продају су вреднована по фер вредности. Технике вредновања коришћене у процесу одмеравања фер вредности средстава идентичне су онима обелодањеним у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2023. године. Није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања у међупериодима.

На дан 30. септембра 2024. године књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ*Порези*

Порески закони се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. септембра 2024. године да је Друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Економско окружење у Републици Србији

Погоршање геополитичке ситуације као последица даљег развоја догађаја у Украјини довело је до појачане волатилности на робним и финансијским тржиштима. Фреквентна измена и пооштравање санкционих режима може додатно да утиче на пословање Друштва.

Друштво тренутно наставља да врши процену утицаја нових санкција на своје пословање.

Друштво је успоставило интерне процедуре којима се обезбеђује усаглашеност пословања са санкцијама. Циљ је да се отклоне ризици и потенцијалне негативне последице које се могу одразити на пословање

Друштва, а које произлазе из пословања супротног забранама и ограничењима успостављеним међународним санкцијама.

Руководство предузима неопходне мере како би осигурала одрживост пословања Друштва. Међутим, тешко је предвидети будуће ефекте садашње економске ситуације а тренутна очекивања и процене руководства могу се разликовати од стварних резултата.

Заштита животне средине

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 428.480 РСД (31. децембар 2023: 451.287 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије.

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

Капиталне обавезе

На дан 30. септембра 2024. године Друштво има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 5.036.727 РСД (31. децембар 2023. године: 2.861.058 РСД).

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Друштва.

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица.

Друштво је у периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. године и у истом периоду претходне године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу продаје нафтних производа и електричне енергије.

На дан 30. септембра 2024. године и 31. децембра 2023. године стање средстава (без исправке вредности) и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

На дан 30. септембра 2024.	Зависна друштва	Матично друштво	Заједничка улагања, придружена лица и лица под заједничком контролом
Краткорочни финансијски пласмани	31.093.760	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	11.075.643	-	10.171
Остала обртна имовина	1.784	-	1.380.728
Право коришћења средстава	97.693	-	-
Инвестиције обрачунате методом удела у капиталу	-	-	1.038.800
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	31.016.682	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	7.740.333	-	-
Остала стална имовина	60.337	-	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	(8.225.434)	-	(347.111)
Остале краткорочне обавезе	(23.596)	-	(412)
Краткорочне финансијске обавезе	(2.658.351)	-	-
Текуће обавезе по основу закупа	(7.082)	-	-
Дугорочне обавезе по основу закупа	(93.866)	-	-
Остале дугорочне финансијске обавезе	(11.279.593)	-	-
	58.798.310	-	2.082.176

		Матично друштво	Заједничка улагања, придružена лица и лица под заједничком контролом
На дан 31. децембра 2023.	Зависна друштва		
Краткорочни финансијски пласмани	23.726.803	-	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	13.735.659	-	113.387
Остала обртна имовина	3.271	-	16.553
Право коришћења средства	75.408	-	-
Инвестиције обрачунате методом удела у капиталу	-	-	1.038.800
Инвестиције у зависна друштва и заједничка улагања	31.016.682	-	-
Дугорочни финансијски пласмани	9.387.567	-	-
Остала стална имовина	88.847	-	72.113
Добављачи и остале обавезе из пословања	(7.017.861)	-	(774.636)
Остале краткорочне обавезе	(98.543)	-	(442)
Краткорочне финансијске обавезе	(2.799.157)	-	-
Текуће обавезе по основу закупа	(6.029)	-	-
Дугорочне обавезе по основу закупа	(72.895)	-	-
Остале дугорочне финансијске обавезе	(11.199.975)	-	-
	56.839.777	-	465.775

У периоду од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. и 2023. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

		Матично друштво	Заједничка улагања, придružена лица и лица под заједничком контролом
Период од девет месеци који се завршио	Зависна друштва		
30. септембра 2024. године			
Приходи од продаје	38.431.559	-	194.700
Расходи везани за набавку производа и услуга	(16.759.208)	-	(2.671.444)
Остали (расходи) / приходи, нето	415.881	-	(253)
	22.088.232	-	(2.476.997)
Период од девет месеци који се завршио	Зависна друштва	Матично друштво	Заједничка улагања, придružена лица и лица под заједничком контролом
30. септембра 2023. године			
Приходи од продаје	26.273.534	-	15.946.053
Расходи везани за набавку производа и услуга	(11.479.320)	(5.218)	(11.452.093)
Остали (расходи) / приходи, нето	1.038.676	-	(39.599)
	15.832.890	(5.218)	4.454.361

29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. септембра 2024. године до 25. октобра 2024. године, када су ови периодични сажети финансијски извештаји одобрени.

Консолидовани финансијски извештаји (неревидирани)

Периодични сажети консолидовани извештај о финансијској позицији

Имовина	Напомене	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Обртна имовина		<i>(неревидирани)</i>	
Готовина и готовински еквиваленти	4	40.400.523	21.484.271
Краткорочни финансијски пласмани	5	186.036	32.639.879
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	6	33.655.297	33.432.827
Залихе	7	69.501.702	67.680.808
Претплате текућег пореза на добит		8.279.173	7.470.959
Остала обртна имовина	8	16.427.151	11.171.402
Стална средства намењена продаји		20.346	56.605
Укупно обртна имовина		168.470.228	173.936.751
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	9	331.910.240	308.217.345
Право коришћења средстава	10	3.972.232	3.728.750
Инвестиционе некретнине		1.522.399	1.514.920
Гудвил и остала нематеријална улагања		5.814.222	5.406.024
Инвестиције у придружене ентитете и заједничка улагања		2.187.950	2.729.005
Потраживања по основу продаје и остала дугорочна потраживања		813.669	669.618
Дугорочни финансијски пласмани		104.799	262.005
Одложена пореска средства		3.680.574	3.245.067
Остала стална имовина	11	3.243.015	7.001.095
Укупно стална имовина		353.249.100	332.773.829
Укупно имовина		521.719.328	506.710.580
Обавезе и капитал			
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе и део дугорочних обавеза који доспева до годину дана	12	8.712.722	11.824.846
Текуће обавезе по основу закупа	17	966.059	924.031
Добављачи и остале обавезе из пословања	13	34.331.997	20.703.916
Остале краткорочне обавезе	14	12.818.759	14.093.357
Обавезе за порез на добит		6.053	-
Обавезе за остале порезе изузев пореза на добит	15	16.108.522	12.961.786
Резервисања за обавезе и трошкове		1.247.249	2.712.762
Укупно краткорочне обавезе		74.191.361	63.220.698
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочне финансијске обавезе	16	60.141.081	54.612.097
Дугорочне обавезе по основу закупа	17	2.758.874	3.010.984
Остале дугорочне финансијске обавезе		838.295	838.937
Одложене пореске обавезе		3.401	-
Дугорочне обавезе према добављачима и остале дугорочне обавезе из пословања		2.866	2.868
Резервисања за обавезе и трошкове		15.091.580	13.937.343
Укупно дугорочна резервисања и обавезе		78.836.097	72.402.229
Капитал			
Акцијски капитал		81.530.200	81.530.200
Резерве		725.614	694.603
Нераспоређена добит		286.425.141	288.345.242
Капитал који се може приписати власницима Друштва		368.680.955	370.570.045
Капитал који припада учешћима без права контроле		10.915	517.608
Укупан капитал		368.691.870	371.087.653
Укупно обавезе и капитал		521.719.328	506.710.580

у 000 РСД

Периодични сажети консолидовани извештај о укупном резултату

Напомен е	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
	(неревидирани)	(неревидирани)	(неревидирани)	(неревидирани)
Приходи од продаје нафтних деривата, нафте и гаса	99.680.892	101.580.407	287.170.407	271.760.760
Остали приходи од продаје	6.527.995	15.647.544	17.441.413	32.326.909
Укупно приходи од продаје	106.208.887	117.227.951	304.611.820	304.087.669
Набавна вредност нафте, гаса и нафтних деривата	(70.515.270)	(64.316.893)	(202.891.128)	(172.859.159)
Трошкови производње, прераде и трошкови остале продаје	18 (12.672.248)	(14.636.082)	(34.409.700)	(38.216.582)
Трошкови продаје, општи и административни трошкови	19 (8.661.143)	(7.825.253)	(25.486.967)	(22.620.582)
Трошкови транспорта	(484.003)	(447.527)	(1.292.004)	(1.202.904)
Трошкови амортизације	(7.180.437)	(6.174.042)	(20.440.273)	(18.579.048)
Трошкови пореза изузев пореза на добит	(2.391.833)	(2.026.741)	(6.594.495)	(5.772.666)
Трошкови истраживања	-	(322)	(187)	(322)
Укупно пословни расходи	(101.904.934)	(95.426.860)	(291.114.754)	(259.251.263)
Остали приходи/(расходи), нето	20 115.781	(119.328)	360.724	(7.477.218)
Пословни добитак	4.419.734	21.681.763	13.857.790	37.359.188
Удео у добитку/(губитку) придружених ентитета и заједничких улагања	16.837	(67.880)	(541.055)	(170.220)
Нето губитак на курсним разликама	21 (160.687)	(138.736)	(616.694)	(349.541)
Финансијски приходи	22 507.304	1.041.395	1.469.665	3.713.971
Финансијски расходи	23 (979.741)	(848.949)	(2.792.436)	(2.450.363)
Укупно остали (расходи)/приходи	(616.287)	(14.170)	(2.480.520)	743.847
Добитак пре опорезивања	3.803.447	21.667.593	11.377.270	38.103.035
Порески расходи	(1.209.023)	(3.783.809)	(3.760.365)	(6.893.010)
Одложени порески приходи	120.416	163.352	432.104	560.160
Порез на добит	(1.088.607)	(3.620.457)	(3.328.261)	(6.332.850)
Нето добитак за период	2.714.840	18.047.136	8.049.009	31.770.185
Укупно остали резултат				
Ставке које накнадно неће бити признате у добитку				
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних примања запослених	2.458	-	2.458	-
Добици по основу улагања у инструменте капитала	-	8.431	52	8.276
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине	3.160	-	3.160	-
Ставке које могу накнадно бити признате у добитку / (губитку)				
Добици / (губици) по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања	(24.619)	22.009	27.799	84.083
Укупно остали добитак / (губитку)	(19.001)	30.440	33.469	92.359
Укупан добитак за период	2.695.839	18.077.576	8.082.478	31.862.544
Нето добит/(губитак) која се може приписати:				
- Акционарима Нафтне индустрије Србије	2.900.047	18.301.844	8.555.702	32.024.893
- Учешћима без права контроле	(185.207)	(254.708)	(506.693)	(254.708)
Нето добит за период	2.714.840	18.047.136	8.049.009	31.770.185
Укупна добит/(губитак) која се може приписати:				
- Акционарима Нафтне индустрије Србије	2.881.046	18.332.284	8.589.171	32.117.252
- Учешћима без права контроле	(185.207)	(254.708)	(506.693)	(254.708)
Укупна добит	2.695.839	18.077.576	8.082.478	31.862.544
Зарада по акцији која се може приписати акционарима Нафтне индустрије Србије				
Основна зарада по акцији (РСД по акцији)	17,79	112,24	52,47	196,40
Просечан пондерисани број акција (у милионима)	163	163	163	163

у 000 РСД

Периодични сажети консолидовани извештај о променама на капиталу

Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. и 2023. године

(неревидирани)	Капитал који се може приписати власницима Друштва				Учешћа без права контроле	
	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно	Укупно капитал	
Стање на дан 1. јануара 2023. године	81.530.200	572.221	267.125.162	349.227.583	-	349.227.583
Добит/(губитак) за период	-	-	32.024.893	32.024.893	(254.708)	31.770.185
Остали укупни приход/(расход)						
Добици по основу улагања у инструменте капитала	-	8.276	-	8.276	-	8.276
Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања	-	84.083	-	84.083	-	84.083
Укупан приход/(расход) за период	-	92.359	32.024.893	32.117.252	(254.708)	31.862.544
Расподела дивиденде	-	-	(23.364.925)	(23.364.925)	-	(23.364.925)
Отуђење улагања у инструменте капитала	-	33.846	(33.846)	-	-	-
Стање на дан 30. септембра 2023. године	81.530.200	698.426	275.751.284	357.979.910	(254.708)	357.725.202

(неревидирани)	Капитал који се може приписати власницима Друштва				Учешћа без права контроле	
	Акцијски капитал	Резерве	Нераспоређена добит	Укупно	Укупно капитал	
Стање на дан 1. јануара 2024. године	81.530.200	694.603	288.345.242	370.570.045	517.608	371.087.653
Добит/(губитак) за период	-	-	8.555.702	8.555.702	(506.693)	8.049.009
Остали укупни приход						
Добици по основу улагања у инструменте капитала	-	52	-	52	-	52
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних примања запослених	-	-	2.458	2.458	-	2.458
Ревалоризација основних средстава пренетих на инвестиционе некретнине	-	3.160	-	3.160	-	3.160
Добици по основу превођења финансијских извештаја иностраног пословања	-	27.799	-	27.799	-	27.799
Укупан приход/(расход) за период	-	31.011	8.558.160	8.589.171	(506.693)	8.082.478
Расподела дивиденде	-	-	(10.478.261)	(10.478.261)	-	(10.478.261)
Стање на дан 30. септембра 2024. године	81.530.200	725.614	286.425.141	368.680.955	10.915	368.691.870

у 000 РСД

Периодични сажети консолидовани извештај о токовима готовине⁷⁶

Напомене	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Токови готовине из пословних активности	<i>(неревидирани)</i>	<i>(неревидирани)</i>
Добитак пре опорезивања	11.377.270	38.103.035
Корекције за:		
Удео у губитку придружених ентитета и заједничких улагања	541.055	170.220
Финансијски расходи	23 2.792.436	2.450.363
Финансијски приходи	22 (1.469.665)	(3.713.971)
Нето (добитак)/губитак по основу нереализованих курсних разлика	839.762	(854.449)
Амортизација	20.440.273	18.579.048
Остале неготовинске ставке	193.475	704.968
Токови готовине из пословних активности пре промена на обртном капиталу	34.714.606	55.439.214
Промене на обртном капиталу:		
Потраживања од продаје и остала потраживања	(116.904)	(1.126.619)
Залихе	(1.529.776)	6.558.562
Остала обртна имовина	(5.649.101)	(1.393.583)
Обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе	13.507.638	(17.407.335)
Остали порези изузев пореза на добит	3.146.086	3.889.232
Укупно промене на обртном капиталу	9.357.943	(9.479.743)
Порез на добит	(4.570.070)	(25.477.690)
Плаћена камата	(2.379.337)	(1.927.445)
Примљена камата	2.838.877	3.029.187
	(4.110.530)	(24.375.948)
Нето токови готовине из пословних активности	39.962.019	21.583.523
Токови готовине из инвестиционих активности		
Нето прилив готовине од стицања зависног друштва	-	568.307
Одливи готовине по основу улагања у некретнине, постројења и опрему као и нематеријална улагања ⁷⁷	(42.423.053)	(24.310.852)
Приливи по основу продаје некретнина, постројења и опреме	111.623	69.483
Приливи/(одливи) по основу банкарских депозита, нето	31.059.893	(24.353.824)
Остали одливи	(161.714)	(14.999)
Нето токови готовине из инвестиционих активности	(11.413.251)	(48.041.885)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине од примљених кредита	12, 16 12.055.367	820.000
Готовинске отплате позајмљених износа	12, 16 (9.565.902)	(5.614.589)
Готовинске отплате закупа	17 (898.433)	(744.118)
Исплата дивиденди власницима Друштва	(10.478.261)	(23.364.925)
Нето токови готовине из активности финансирања	(8.887.229)	(28.903.632)
Нето повећање/(смањење) готовине и готовинских еквивалената	19.661.539	(55.361.994)
Курсне разлике по основу прерачуна готовине и готовинских еквивалената	(745.287)	(214.222)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	21.484.271	88.131.045
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	4 40.400.523	32.554.829

у 000 РСД

⁷⁶ Политика Групе је да токове готовине приказује са укљученим ПДВ.

⁷⁷ Нето токови готовине из инвестиционих активности укључују ПДВ у износу од 5,43 млрд РСД (2023: 2,77 млрд РСД)

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје⁷⁸

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

- Истраживање, развој и производњу сирове нафте и гаса,
- Производњу нафтних деривата,
- Трговину нафтним дериватима и гасом,
- Производњу и трговину електричном енергијом и
- Производњу и продају петрохемијских производа

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

Друштво је јавно акционарско друштво чије су акције листиране на Београдској берзи.

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

2. ПРЕГЛЕД МАТЕРИЈАЛНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

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

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

Квартални финансијски извештаји су припремљени у складу са захтевима Закона о тржишту капитала и Правилника о извештавању јавних друштава.

Измене постојећих стандарда, које су ступиле на снагу 1. јануара 2024. године, нису имале материјалног утицаја на сажете периодичне консолидоване финансијске извештаје.

Група планира да примени нови МСФИ 18 Презентација и обелодањивања у финансијским извештајима, као и измене постојећих стандарда, који нису на снази на датум издавања ових сажетих периодичних консолидованих финансијских извештаја, када они ступе на снагу. Група не очекује да ће измене постојећих стандарда имати значајан утицај на сажете периодичне консолидоване финансијске извештаје. У вези са новим стандардом, који ће ступити на снагу 1. јануара 2027. године и који ће заменити МРС 1 Презентација финансијских извештаја, Група тренутно процењује његов утицај на консолидоване финансијске извештаје.

Група није обелоданила информације које су суштински идентичне оним обелодањеним у ревидираним консолидованим финансијским извештајима за 2023. годину, као што су значајне рачуноводствене политике и процене, финансијски ризици или друга обелодањивања која нису значајно измењена у износу или садржају у односу на последњи извештајни период. Руководство Групе верује да су обелодањивања у овим периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима довољна да обезбеде адекватно обелодањивање уколико се посматрају упоредо са годишњим консолидованим финансијским извештајима за 2023. годину.

У 2024. години види се раст волатилности на робним и финансијским тржиштима, док је динар остао стабилан у односу на евро и амерички долар (подаци о економском окружењу у Републици Србији детаљно су приказани у Напомени 25) услед геополитичке ситуације. Испоставило се да је у садашњим условима немогуће проценити колико ће дуго таква волатилност

⁷⁸ Сви износи су исказани у 000 РСД, осим ако другачије није назначено.

трајати и на ком ће се нивоу кључни финансијски показатељи коначно стабилизовати. Због тога Група у трећем кварталу 2024. године није извршила ревизију критичних рачуноводствених процена које је Група користила у изради скраћене форме периодичних финансијских извештаја а чија се процена базира на прогнозама цена нафте, инфлације и стопе позајмљивања на тржишту. Конкретно, на дан 30. септембра 2024. године, Група није извршила ревизију процене надокнадивог износа дуготрајних средстава који се утврђује за потребе тестирања да ли је дошло до обезвређења.

Група наставља да прати развој макроекономске ситуације и појаву могућности да са разумном сигурношћу процени горе наведене показатеље.

Група као целина не подлеже значајним сезонским осцилацијама.

2.2. Промене рачуноводствених политика

Значајне рачуноводствене политике и процене које су примењене приликом састављања периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја су конзистентне са оним које су примењене приликом састављања консолидованих финансијских извештаја за годину која се завршила дана 31. децембра 2023. године.

3. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. и 2023. године. Пословни сегменти су компоненте чији пословни резултат редовно прати главни доносилац Одлука (ГДО) и за које постоје засебне финансијске информације.

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

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

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

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

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	42.551.395	306.143.048	(44.082.623)	304.611.820
Међусегментни	41.699.577	2.383.046	(44.082.623)	-
Екстерни	851.818	303.760.002	-	304.611.820
Коригована EBITDA (сегментни резултат)	29.754.666	4.741.281	-	34.495.947
Амортизација	(11.177.645)	(9.262.628)	-	(20.440.273)
Удео у губитку придружених ентитета и заједничких улагања	-	(541.055)	-	(541.055)
Нето губитак на курсним разликама	(108.239)	(508.455)	-	(616.694)
Финансијски расходи, нето	(432.994)	(889.777)	-	(1.322.771)
Порез на добит	(180.999)	(3.147.262)	-	(3.328.261)
Сегментни добитак/(губитак)	17.544.478	(9.495.469)	-	8.049.009

Резултати извештајних сегмената за период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2023. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Прерада и маркетинг	Елиминације	Укупно
Пословни приход сегмента	36.411.547	304.506.054	(36.829.932)	304.087.669
Међусегментни	35.857.296	972.636	(36.829.932)	-
Екстерни	554.251	303.533.418	-	304.087.669
Коригована EBITDA (сегментни резултат)	24.718.622	31.796.544	-	56.515.166
Амортизација	(10.608.328)	(7.970.720)	-	(18.579.048)
Удео у губитку придружених ентитета и заједничких улагања	-	(170.220)	-	(170.220)
Нето губитак на курсним разликама	(241.971)	(107.570)	-	(349.541)
Финансијски приходи / (расходи), нето	(303.613)	1.567.221	-	1.263.608
Порез на добит	(70.516)	(6.262.334)	-	(6.332.850)
Сегментни добитак	13.289.437	18.480.748	-	31.770.185

Коригована EBITDA за период од три и девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. и 2023. године је усаглашена у табели испод:

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Нето добитак за период	2.714.840	18.047.136	8.049.009	31.770.185
Порез на добит	1.088.607	3.620.457	3.328.261	6.332.850
Финансијски расходи	979.741	848.949	2.792.436	2.450.363
Финансијски приходи	(507.304)	(1.041.395)	(1.469.665)	(3.713.971)
Трошкови амортизације	7.180.437	6.174.042	20.440.273	18.579.048
Удео у (добитку) / губитку придружених ентитета и заједничких улагања	(16.837)	67.880	541.055	170.220
Нето губитак на курсним разликама	160.687	138.736	616.694	349.541
Остали расходи/(приходи), нето	(115.781)	119.328	(360.724)	7.477.218
Остали неоперативни расходи/(приходи), нето	230.998	76.205	558.608	(6.900.288)
Коригована EBITDA	11.715.388	28.051.338	34.495.947	56.515.166

*Остали неоперативни расходи/(приходи), у нето износу се највећим делом односе на казне и вишкове и мањкове имовине и залиха (у 2023 г. се највећим делом односе на донације за подршку пројектима из области образовања, социјалне и здравствене заштите, вишкове и мањкове имовине и залиха, казне, таксе и друго). (напомена 20)

Анализа прихода од продаје нафте, гаса и нафтних деривата, петрохемијских производа, продаје електричне енергије, прихода по основу закупа и остале продаје дата је у табели:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Продаја сирове нафте	265.671	-
Продаја природног гаса	157.906	129.916
<i>Велепродаја</i>	157.906	129.916
Продаја нафтних деривата	270.484.599	271.630.844
<i>Малопродаја</i>	93.511.290	93.726.358
<i>Велепродаја</i>	176.973.309	177.904.486
Продаја петрохемијских производа	16.262.231	-
Продаја електричне енергије	761.086	11.187.834
Приходи од закупа	271.145	282.327
Остала продаја	16.409.182	20.856.748
Продаја укупно	304.611.820	304.087.669

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 12.196.731 РСД (2023: на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од 10.474.015 РСД и продају петрохемијских производа у износу од 6.580.329 РСД).

Све уговорне обавезе које се односе на купце су испуњене у тренутку времена у коме купац остварује контролу над предметном имовином, а Група испуњава своју уговорену обавезу.

4. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Готовина у банци и благајна	17.748.068	11.739.845
Депозити са доспећем до 3 месеца	22.648.464	9.734.451
Новчана средства на ескроу рачуну	252	4.729
Остала новчана средства	3.739	5.246
	40.400.523	21.484.271

Фер вредност готовинских еквивалената и готовине је једнака њиховој књиговодственој вредности.

5. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Краткорочни кредити	32.917	34.215
Депозити са доспећем преко три месеца, а мање од годину дана	155.299	32.607.844
<i>Минус исправка вредности</i>	(2.180)	(2.180)
	186.036	32.639.879

Фер вредност краткорочних финансијских пласмана је једнака њиховој књиговодственој вредности.

6. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Потраживања по основу продаје	41.129.951	41.108.308
Остала потраживања	85.696	83.048
<i>Исправка вредности потраживања по основу продаје</i>	(7.532.827)	(7.730.975)
<i>Исправка вредности осталих потраживања</i>	(27.523)	(30.583)
	33.655.297	33.432.827

Руководство Групе редовно испитује кредитни квалитет потраживања по основу продаје и осталих потраживања узимајући у обзир старосни профил потраживања као и временски период пословног односа са Групом.

Руководство верује да су неисправљена потраживања по основу продаје и осталих потраживања у потпуности надокнадива.

Потраживања по основу продаје и друга потраживања Групе су највећим делом деноминирани у динарима.

7. ЗАЛИХЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Сирова нафта	32.395.008	32.398.731
Гас	102.269	-
Нафтни деривати	30.806.360	29.073.971
Материјал	10.081.617	10.338.729
Остало	1.451.608	1.622.606
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(5.335.160)</i>	<i>(5.753.229)</i>
	69.501.702	67.680.808

8. ОСТАЛА ОБРТНА ИМОВИНА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дати аванси	2.883.042	1.801.551
Потраживања за ПДВ	597.493	667.468
Разграничени ПДВ	4.742.484	3.450.155
Унапред плаћени трошкови	576.639	334.025
Унапред плаћени трошкови царине	76.645	68.247
Унапред плаћена акциза	6.831.675	4.305.367
Остала краткорочна потраживања	8.246.854	8.074.069
<i>Минус: Исправка вредности</i>	<i>(7.527.681)</i>	<i>(7.529.480)</i>
	16.427.151	11.171.402

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 30. септембра 2024. године у износу од 4.742.484 РСД (31. децембра 2023: 3.450.155 РСД) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 30. септембра 2024. године у износу од 6.831.675 РСД (31. децембар 2023: 4.305.367 РСД) се односи на акцизу плаћену за готове производе који се чувају у не-акцизном складишту и на акцизу плаћену за увозне производе које се користе у даљем процесу производње за шта ће средства бити враћена у блиској будућности.

9. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Средства за производњу нафте и гаса	Средства за прераду	Средства за маркетинг и дистрибуцију	Остале некретнине постројења и опрема	Некретнине постројења и опрема у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2024.						
Набавна вредност	252.630.090	175.629.205	78.033.327	18.056.185	36.977.722	561.326.529
Исправка вредности и обезвређење	(110.571.668)	(87.506.665)	(41.309.913)	(10.475.958)	(3.244.980)	(253.109.184)
Неотписана вредност	142.058.422	88.122.540	36.723.414	7.580.227	33.732.742	308.217.345
Период завршен 30. септембра 2024.						
Повећања	17.312.102	17.516.527	2.521.096	461.561	4.928.446	42.739.732
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	375.042	-	-	-	-	375.042
Обезвређење	-	(6.031)	-	(2.922)	(137)	(9.090)
Амортизација	(10.644.906)	(6.500.909)	(1.870.954)	(364.634)	-	(19.381.403)
Пренос на нематеријалну имовину	-	-	-	-	(280)	(280)
Пренос са/ на инвестиционе некретнине	(13)	-	2.313	(12.731)	-	(10.431)
Пренос са сталних средстава намењених продаји	-	-	-	11.935	-	11.935
Отуђења и отписи	(20.605)	(7.520)	(59.964)	(16.042)	(187)	(104.318)
Остали преноси	(1.981)	(4.669)	18.598	(8.788)	98.217	101.377
Транслационе резерве	(5.476)	-	(10.542)	-	(13.651)	(29.669)
	149.072.585	99.119.938	37.323.961	7.648.606	38.745.150	331.910.240
На дан 30. септембра 2024.						
Набавна вредност	270.507.750	193.734.922	80.051.444	18.035.421	41.226.047	603.555.584
Исправка вредности и обезвређење	(121.435.165)	(94.614.984)	(42.727.483)	(10.386.815)	(2.480.897)	(271.645.344)
Неотписана вредност	149.072.585	99.119.938	37.323.961	7.648.606	38.745.150	331.910.240

10. ПРАВО КОРИШЋЕЊА СРЕДСТАВА

Кретања на праву коришћења средстава за период од девет месеци која су се завршио на дан 30. септембра 2024. приказана су у табели испод:

	Постројења				Укупно
	Земљиште	Некретнине	и опрема	Возила	
На дан 1. јануара 2024. године	108.780	1.344.646	229.288	2.046.036	3.728.750
Повећања	13.794	140.005	167.797	724.490	1.046.086
Амортизација	(7.393)	(183.886)	(111.349)	(275.179)	(577.807)
Преноси	-	(5.963)	-	-	(5.963)
Отуђења	-	-	(1.548)	(216.581)	(218.129)
Транслационе резерве	(177)	(468)	(37)	(23)	(705)
На дан 30. септембра 2024. године	115.004	1.294.334	284.151	2.278.743	3.972.232

11. ОСТАЛА СТАЛНА ИМОВИНА

	30. септембра 2024	31. децембар 2023
Дати аванси за основна средства	2.832.724	6.749.277
Унапред плаћени трошкови	81.443	104.566
Остала средства	906.346	952.700
Минус: исправка вредности осталих финансијских средстава	(291.398)	(287.549)
Минус: исправка вредности датих аванса	(286.100)	(517.899)
	3.243.015	7.001.095

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

	30. септембра 2024	31. децембар 2023
Краткорочни кредити	-	820.000
Обавезе за камату	307.580	243.592
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	171
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 16)	8.405.142	10.761.083
	8.712.722	11.824.846

Промене на обавезама Групе по основу краткорочних кредита приказане су као што следи:

	Период од девет месеца који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
На дан 1. јануара	820.000	1.308.145
Приливи	-	820.000
Одливи	(820.000)	(1.307.680)
Курсне разлике (напомена 21)	-	(465)
На дан 30. септембра	-	820.000

13. ДОБАВЉАЧИ И ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	30. септембра 2024	31. децембар 2023
Обавезе према добављачима	30.507.846	16.880.398
Обавезе за дивиденду	3.783.422	3.783.595
Остале обавезе из пословања	40.729	39.923
	34.331.997	20.703.916

Обавезе према добављачима са стањем на дан 30. септембра 2024. године у износу од 30.507.846 РСД (31. децембра 2023: 16.880.398 РСД) најзначајнијим делом се односе на обавезе за сирову нафту у износу од 13.559.853 РСД (31. децембра 2023. године: 0 РСД).

14. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Уговорене обавезе произишле из уговора са купцима		
– Примљени аванси	4.036.735	5.136.000
– Програм лојалности купаца	1.061.289	926.279
– Разграничени приходи	106.739	88.916
Обавезе према запосленима	5.577.197	6.008.721
Остале краткорочне не-финансијске обавезе	2.036.799	1.933.441
	12.818.759	14.093.357

Приход у износу од 5.127.589 РСД који је остварен у текућем извештајном периоду (30. септембра 2023. године: 7.904.932 РСД) се односи на уговорене обавезе на дан 1. јануара 2024. године, од чега се 4.581.981 РСД (30. септембра 2023: 7.438.994 РСД) односи на авансе и 545.608 РСД (30. септембра 2023: 465.938 РСД) на програм лојалности купаца.

Остале краткорочне не-финансијске обавезе у износу од 1.761.689 РСД (31. децембар 2023: 1.794.373 РСД) најзначајнијим делом се односе на надокнаду за неиспуњавање уговорних обавеза по основу минималних нафтних и гасних програма рада које се Група обавезала на постојећим истражним пројектима.

15. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ ИЗУЗЕВ ПОРЕЗА НА ДОБИТ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Обавеза за рудну ренту	465.498	483.058
ПДВ	3.934.985	1.771.559
Обавеза за акцизе	9.221.168	8.264.105
Накнада за робне резерве	355.445	625.507
Обавезе за царину	120.551	61.075
Накнада за енергетску ефикасност	42.523	73.968
Обавезе за остале порезе и таксе	1.968.352	1.682.514
	16.108.522	12.961.786

16. ДУГОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Банкарски кредити	68.378.781	65.223.168
Остале дугорочне обавезе	167.442	150.012
Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза (напомена 12)	(8.405.142)	(10.761.083)
	60.141.081	54.612.097

Промене на обавезама Групе по основу дугорочних кредита приказане су као што следи:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембар	
	2024	2023
На дан 1. јануара	65.223.168	67.738.184
Приливи	12.055.367	-
Одливи	(8.745.902)	(4.306.909)
Немонетарне трансакције	(106.152)	15.946
Курсне разлике (напомена 21)	(47.700)	(75.400)
На дан 30. септембар	68.378.781	63.371.821

Банкарски кредити

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дугорочни кредити у земљи	52.160.163	48.366.114
Дугорочни кредити у иностранству	16.218.618	16.857.054
	68.378.781	65.223.168
Текуће доспеће дугорочних кредита	(8.405.142)	(10.761.083)
	59.973.639	54.462.085

Доспеће банкарских кредита:

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Између 1 и 2 године	31.738.004	7.632.523
Између 2 и 5 година	27.319.802	45.494.977
Преко 5 година	915.833	1.334.585
	59.973.639	54.462.085

Валутна структура дугорочних обавеза по основу банкарских и осталих дугорочних кредита је следећа:

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
УСД	-	30.298
ЕУР	68.378.781	65.163.377
ЈПЈ	-	29.493
	68.378.781	65.223.168

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

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Група одржава однос консолидованог задуживања према консолидованој EBITDA. Руководство верује да је Група усаглашена са наведеним ковенантама на дан 30. септембар 2024. и 31. децембра 2023. године.

17. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

	30. септембар 2024	31. децембар 2023
Дугорочне обавезе по основу закупа	2.758.874	3.010.984
Текуће обавезе по основу закупа	966.059	924.031
	3.724.933	3.935.015

Износи признати у оквиру биланса успеха:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
Трошкови камата (укључени у финансијске расходе) (напомена 23)	126.674	113.878
Трошкови који се односе на краткорочни закуп и остале лизинг уговоре који су изузети из примене МСФИ 16	141.579	84.917
Трошкови који се односе на закуп средстава мале вредности која нису приказана као краткорочни закуп	75.197	39.060
Трошкови који се односе на варијабилна плаћања закупа који нису укључени у обавезе за закуп	1.848.114	1.708.361

Кретања на обавезама Групе по основу лизинг обавеза приказане су као што следи:

	Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023
На дан 1. јануара	3.935.015	3.149.589
Одливи	(898.433)	(744.118)
Проширење обима консолидације	-	883.328
Немонетарне трансакције	693.872	547.374
Курсне разлике (напомена 21)	(5.521)	(12.860)
На дан 30. септембра	3.724.933	3.823.313

18. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ, ПРЕРАДЕ И ТРОШКОВИ ОСТАЛЕ ПРОДАЈЕ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Трошкови запослених	3.630.518	3.205.304	10.439.404	8.391.993
Трошкови материјала и остале опреме (изузев набавки нафте, гаса и нафтних деривата)	947.857	960.505	2.724.838	2.509.771
Трошкови одржавања и поправки	1.371.188	1.117.788	4.563.913	2.658.431
Трошкови електричне енергије за даљу продају	36.811	3.310.747	73.872	10.117.736
Трошкови енергије и комуналних услуга	4.189.297	3.816.672	12.331.709	8.748.865
Трошкови заштите и обезбеђења	160.187	96.254	248.179	373.586
Транспортни трошкови	142.916	250.795	485.046	557.360
Остало	2.193.474	1.878.017	3.542.739	4.858.840
	12.672.248	14.636.082	34.409.700	38.216.582

Трошкови електричне енергије за даљу продају представљају део осталих непроизводних трошкова.

19. ТРОШКОВИ ПРОДАЈЕ, ОПШТИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Трошкови запослених	5.781.306	5.091.244	17.023.057	14.738.004
Трошкови франшизера	188.781	178.369	550.014	565.014
Адвокатске, ревизорске и консултантске услуге	224.913	189.244	611.414	578.446
Трошкови текућег одржавања	372.239	333.934	1.061.048	958.764
Трошкови рекламе и маркетинга	113.985	104.394	304.831	276.772
Трошкови закупа	30.507	12.925	103.799	48.680
Трошкови службеног пута	114.649	93.171	287.353	198.467
Трошкови заштите и обезбеђења	323.179	229.662	871.007	689.575
Трошкови осигурања	32.882	29.539	105.381	78.172
Услуге транспорта и складиштења	65.148	67.182	229.514	180.489
Исправка вредности спорних потраживања	(161.935)	17.235	(292.336)	21.837
Остало	1.575.489	1.478.354	4.631.885	4.286.362
	8.661.143	7.825.253	25.486.967	22.620.582

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ), НЕТО

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Казне и пенали	154.507	37.168	431.732	136.742
Резервисања (судски спорови, заштита животне средине итд.)	(143.808)	(90.668)	(397.997)	(292.946)
Трошак обезвређења и промене на фер вредности основних средстава	(15.867)	(12.955)	(22.488)	(25.957)
Добици по основу отписа обавеза	46.743	761	256.287	5.518
АРО – промена у претпоставкама	-	5.193	-	5.193
Добровољна плаћања и донације	(6.755)	(3.845)	(25.005)	(7.070.825)
Остало	80.961	(54.982)	118.195	(234.943)
	115.781	(119.328)	360.724	(7.477.218)

Добровољна плаћања и донације у износу од 25.005 РСД (2023: 7.070.825 РСД) већином се односе на донације за подршку пројеката из области образовања, социјалне и здравствене заштите.

21. НЕТО ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Добици/(губици) по основу курсних разлика из активности финансирања				
- добити по основу курсних разлика (напомене 12, 16 и 17)	143.897	71.737	251.146	284.053
- губици по основу курсних разлика (напомене 12, 16 и 17)	(163.007)	(82.082)	(197.925)	(195.328)
Нето губици по основу курсних разлика из пословних активности	(141.577)	(128.391)	(669.915)	(438.266)
	(160.687)	(138.736)	(616.694)	(349.541)

22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Приходи од камата на депозите у банкама	386.253	1.037.799	1.343.597	3.705.335
Приходи камата на дате кредите	3.255	3.596	8.272	8.636
Добици од реструктурирања зајмова	117.796	-	117.796	-
	507.304	1.041.395	1.469.665	3.713.971

23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Период од три месеца који се завршио 30. септембра		Период од девет месеци који се завршио 30. септембра	
	2024	2023	2024	2023
Расходи камата	967.258	820.544	2.721.903	2.299.629
Губици од реструктурирања позајмица	3.713	4.821	11.643	16.032
Ефекат дисконтовања дугорочних резервисања	39.215	38.705	114.130	111.832
Ефекат дисконтовања финансијских средстава	(6.775)	1.584	8.922	70.544
Минус: капиталисана камата	(23.670)	(16.705)	(64.162)	(47.674)
	979.741	848.949	2.792.436	2.450.363

За период од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. године расходи камата укључују и расходе камата по финансијском лизингу у износу од 126.674 РСД (за период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2023. године: 113.878 РСД) (Напомена 17).

24. ОДМЕРАВАЊЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ

У периодичним сажетим консолидованим финансијским извештајима инвестиционе некретнине и финансијска средства расположива за продају су вреднована по фер вредности. Технике вредновања коришћене у процесу одмеравања фер вредности средстава идентичне су онима обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2023. године. Такође, током 2024. године није било трансфера средстава између хијерархија фер вредновања.

На дан 30. септембра 2024. године, књиговодствена вредност финансијских средстава је приближно једнака њиховој фер вредности.

25. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

Порези

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 30. септембра 2024. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

Економско окружење у Републици Србији

Погоршање геополитичке ситуације као последица даљег развоја догађаја у Украјини довело је до појачане волатилности на робним и финансијским тржиштима. Фреквентна измена и поштравање санкционих режима може додатно да утиче на пословање Групе.

Група тренутно наставља да врши процену утицаја нових санкција на своје пословање.

Група је успоставила интерне процедуре којима се обезбеђује усаглашеност пословања са санкцијама. Циљ је да се отклоне ризици и потенцијалне негативне последице које се могу одразити на пословање Друштва, а које произлазе из пословања супротног забранама и ограничењима успостављеним међународним санкцијама.

Руководство предузима неопходне мере да обезбеди одрживост пословања Групе. Међутим, будуће ефекте тренутне економске ситуације тешко је предвидети, а тренутна очекивања и процене руководства могу се разликовати од стварних резултата.

Заштита животне средине

Руководство Групе је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од 440.752 РСД (31. децембар 2023. године: 466.555 РСД) на основу интерне процене о усаглашености Групе са законском регулативом Републике Србије.

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

Капиталне обавезе

На дан 30. септембра 2024. године Група има закључене уговоре о набавци некретнина, постројења и опреме у износу од 5.036.727 РСД (31. децембар 2023. године: 2.861.058 РСД) и радове бушења и истраживања у износу од 89,77 милиона УСД (31. децембар 2023. године: 89,78 милиона УСД).

Није било других значајних потенцијалних и преузетих обавеза Групе.

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У сврху састављања ових периодичних сажетих консолидованих финансијских извештаја, лица се сматрају повезаним уколико једно лице има контролу над другим или је у могућности да значајно утиче на доношење финансијских и пословних одлука у складу са МРС 24 Повезана правна лица.

Група је у периоду од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. године и у истом периоду претходне године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније

транзакције са повезаним правним лицама у наведеним периодима настале су по основу продаје нафтних производа и електричне енергије.

На дан 30. септембра 2024. године и 31. децембра 2023. године стање средстава (без исправке вредности) и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицама је следеће:

	Матично друштво	Лица заједничком контролом	Заједничка подулагања и придружена друштва
На дан 30. септембра 2024.			
Краткорочни финансијски пласмани	-	30.898	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	180.162	13.434
Инвестиције у придружене ентитете и заједничка улагања	-	-	2.187.950
Дугорочна потраживања по основу продаје и остала потраживања	-	-	813.669
Остала обртна имовина	-	30.734	1.349.991
Добављачи и остале обавезе из пословања	-	(86.564)	(305.946)
Остале краткорочне обавезе	-	(117)	(412)
	-	155.113	4.058.686
На дан 31. децембра 2023.			
Краткорочни финансијски пласмани	-	32.196	-
Потраживања по основу продаје и друга потраживања	-	231.618	84.568
Инвестиције у придружене ентитете и заједничка улагања	-	-	2.729.005
Дугорочна потраживања по основу продаје и остала потраживања	-	-	669.618
Остала обртна имовина	-	16.917	-
Остала стална имовина	-	72.113	-
Добављачи и остале обавезе из пословања	-	(172.009)	(667.586)
Остале краткорочне обавезе	-	(127)	(433)
	-	180.708	2.815.172

У периоду од девет месеци који се завршио дана 30. септембра 2024. и 2023. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицама:

	Матично друштво	Лица под заједничком контролом	Заједничка улагања и придружена друштва
Период од девет месеци који се завршио 30. септембра 2024. године			
Приходи од продаје	-	158.502	197.685
Расходи везани за набавку производа и услуга	-	(625.411)	(2.070.514)
Остали приходи/(расходи), нето	-	2.827	(17.283)
	-	(464.082)	(1.890.112)
Период од девет месеца који се завршио 30. септембра 2023. године			
Приходи од продаје	-	565.890	15.522.746
Расходи везани за набавку производа и услуга	(5.218)	(1.252.694)	(10.232.798)
Остали приходи/(расходи), нето	-	(44.647)	1.575
	(5.218)	(731.451)	5.291.523

27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било материјално значајних догађаја након датума биланса стања.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 30. септембра 2024. године до 25. октобра 2024. године, када су ови периодични сажети консолидовани финансијски извештаји одобрени.

Изјава лица одговорних за састављање извештаја

Овим изјављујемо да је према нашем најбољем сазнању квартални извештај састављен уз примену важећих рачуноводствених стандарда и да даје истинит и објективан преглед података о имовини, обавезама, добицима и губицима, приходима и расходима, финансијском положају Друштва, укључујући и сва друштва укључена у групу са којима чини економску целину, као и да квартални извештај управе садржи објективан преглед информација које се захтевају у складу са Законом о тржишту капитала.

Финансијски извештаји, који су саставни део Кварталног извештаја, нису ревидирани.

Антон Черепанов



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

Бранко Митровић



Директор Мултифункционалног
заједничког сервисног центра
НИС а.д. Нови Сад

Контакти

НИС а.д. Нови Сад

е-маил: office@nis.rs

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

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

Услуге односа са инвеститорима

е-маил: Investor.Relations@nis.rs

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија

Пракса за compliance јавних друштава

е-маил: servis.akcionara@nis.rs

Милентија Поповића 1
11000 Београд, Србија
Инфо сервис: (011) 22 000 55

Речник

Скраћеница	Значење
3D	Тродимензионални
2D	Дводимензионални
CAPEX	Capital Expenditures Капитални издаци - инвестиције
CO ₂	Угљен-диоксид
DWS	Downstream
EBITDA	Профит пре пореза, камата и амортизације
EPS	Earnings per share – зарада по акцији
EUR	Евро
FCC	Fluid catalytic cracker Каталитички крекер флуида
HiPACT	High Pressure Acid-gas Capture Technology Задржавање „киселог” гаса применом технологије високог притиска
HR	Human resources Људски ресурси
HSE	Health, Safety and Environment Здравље, безбедност и заштита животне средине
ISCC	International Sustainability & Carbon Certification Међународна сертификација одрживости угљеника
IT	Information technologies Информационе технологије
км	Километар
kW	Кило ват – мерна јединица за електричну енергију
LTIF	Lost Time Injury Frequency Индекс учесталости повреда
м ²	Квадратни метар
м ³	Кубни метар
MW	Мега ват – мерна јединица за електричну енергију
Mwe	Електрични мегават – мера произведене електричне енергије
MWh	Мега ват час – мерна јединица за електричну енергију
OCF	Оперативни новчани ток
OPEX	Operational Expenditure Оперативни трошкови
P/BV	Price/Book Value Цена акције/Књиговодствена вредност
P/E	Price/EPS Цена акције/EPS
RAR	Road Accident Rate Показатељ броја саобраћајних незгода
SKU	Stock keeping unit Појединачни артикал
UPS	Upstream
USD	Амерички долар
USD/bbl	Долара по барелу
АД или а.д.	Акционарско друштво
БИХ	Босна и Херцеговина
ВМЛ	Велики Мокри Луг
ДОО или д.о.о.	Друштво са ограниченом одговорношћу
ЕМС	Електро мрежа Србије
е.о.о.д.	једночлано друштво са ограниченом одговорношћу у бугарској легислативи
ЕУ	Европска унија
ИТП	Интерни технички преглед
ЈАД	Јавно акционарско друштво
ЈП	Јавно предузеће

Скраћеница	Значење
КПГ	Компримовани природни гас
мил.	Милион
млрд.	Милијарда
НБС	Народна банка Србије
НКК	Независна контролна кућа
НМД	Налогодавно-методолошка документа
НТЦ	Научно технолошки центар
ОД	Одбор Директора
ООО или о.о.о.	Друштво са ограниченом одговорношћу у руској легислативи
ОПЕК	Организација земаља извозница нафте
ОСА	Одбор Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара Друштва
ПСГ	Подземно складиште гаса
ПТД	Пројектно-техничка документација
РЗС	Републички завод за статистику
РНП	Рафинерија нафте Панчево
РП	Ремонтно постројење
СИП	Средњорочни инвестициони план
СОС	Сабирно-отпремна станица
СНГС	Сабирно нафтно-гасна станица
СННП	Са нама на путу
с.р.л.	Друштво са ограниченом одговорношћу у румунској легислативи
ССГ	Станица за снабдевање горивом - бензинска станица
т.е.н.	Тона еквивалентне нафте
ТЕ-ТО	Термоелектрана – топлана
ТКП	Техничко-комерцијална понуда
ТНГ	Течни нафтни гас
хиљ.	Хиљада

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