



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

**Консолидовани финансијски извештаји
и извештај независног ревизора**

Нови Сад, 28. фебруар 2017. године

САДРЖАЈ:
ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ПРИПРЕМЉЕНИ У СКЛАДУ СА ЗАКОНОМ О
РАЧУНОВОДСТВУ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ

Консолидовани Биланс Стања	1
Консолидовани Биланс Успеха	4
Консолидовани Извештај о Осталом Резултату	6
Консолидовани Извештај о Токовима Готовине	7
Консолидовани Извештај о Променама на Капиталу	8
Напомене уз Консолидоване Финансијске Извештаје	
1. Опште информације	10
2. Преглед значајних рачуноводствених политика	10
3. Кључне рачуноводствене процене и просуђивања у примени рачуноводствених политика	24
4. Примена нових МСФИ	28
5. Нови рачуноводствени стандарди	28
6. Управљање финансијским ризиком	30
7. Информације о сегментима	35
8. Нематеријална имовина	39
9. Некретнине, постројења и опрема	41
10. Учешћа и капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	46
11. Дугорочна потраживања	46
12. Одложена пореска средства и обавезе	47
13. Залихе	48
14. Потраживања по основу продаје	49
15. Друга потраживања	50
16. Готовински еквиваленти и готовина	51
17. Активна временска разграничења	51
18. Ванбилансна актива и пасива	52
19. Капитал	53
20. Дугорочна резервисања	54
21. Дугорочне обавезе	56
22. Краткорочне финансијске обавезе	57
23. Обавезе из пословања	58
24. Остале краткорочне обавезе	58
25. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	58
26. Пасивна временска разграничења	58
27. Трошкови производних услуга	58
28. Нематеријални трошкови	59
29. Финансијски приходи	59
30. Финансијски расходи	59
31. Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	59
32. Остали приходи	60
33. Остали расходи	60
34. Порез на добит	60
35. Оперативни лизинг	61
36. Потенцијалне и преузете обавезе	61
37. Друштва Групе	63
38. Трансакције са повезаним правним лицима	64
Контакт информације	67

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Одбору директора Нафтне Индустије Србије а.д. Нови Сад

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Нафтне Индустије Србије а.д. Нови Сад (у даљем тексту “Матично друштво”) и њених зависних друштава (у даљем тексту „Група“) који укључују консолидовани биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2016. године и консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о укупном осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о новчаним токовима за годину завршену на тај дан, као и напомене које садрже преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и реално и објективно приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, као и за интерну контролу за коју руководство утврди да је неопходна за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајно погрешно приказивање настало било услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

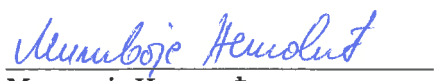
Наша одговорност је да на основу извршене ревизије изразимо мишљење о приказаним консолидованим финансијским извештајима. Ревизију консолидованих финансијских извештаја извршили смо у складу са Законом о ревизији и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији. Ови прописи захтевају да поступамо у складу са начелима професионалне етике и да планирамо и извршимо ревизију на начин који нам омогућава да стекнемо разумно уверење о томе да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајна погрешна приказивања.

Ревизија подразумева примену процедура у циљу прибављања ревизорског доказа о износима и обелодањивањима садржаним у консолидованим финансијским извештајима. Избор процедура зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика од настанка материјално значајног погрешног приказивања у консолидованим финансијским извештајима, насталог било услед проневере или грешке. При процени ових ризика, ревизор узима у обзир интерне контроле релевантне за састављање и реално и објективно приказивање консолидованих финансијских извештаја Групе у циљу одабира адекватних ревизорских поступака у датим околностима, а не за потребе изражавања мишљења о делотворности интерних контрола Групе. Ревизија такође обухвата оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Верујемо да су ревизијски докази које смо прибавили довољан и адекватан основ за изражавање мишљења.

Мишљење

Према нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји у свим материјално значајним аспектима приказују реално и објективно финансијско стање Групе са стањем на дан 31. децембар 2016. године, резултате његовог пословања и новчане токове за годину завршену на тај дан, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.


Миљивоје Нешовић
Лиценцирани овлашћени ревизор




PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd

Београд, 28. фебруар 2017. године

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан

31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

	АОП	Напомена	31. децембар 2016	31. децембар 2015
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		-	-
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019+ 0024 + 0034)	0002		276.234.033	274.361.963
І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	8	21.845.039	21.824.790
1. Улагања у развој	0004		5.473.418	6.153.717
2. Концесије, патенти, лиценце, софтвер и остала права	0005		3.252.535	3.662.863
3. Гудвил	0006		1.844.850	1.818.376
4. Остала нематеријална имовина	0007		1.249.276	1.288.869
5. Нематеријална имовина у припреми	0008		10.024.960	8.900.965
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		-	-
ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	9	241.732.526	235.209.730
1. Земљиште	0011		17.283.666	17.187.278
2. Грађевински објекти	0012		126.587.960	116.089.115
3. Постројења и опрема	0013		70.472.014	71.000.947
4. Инвестиционе некретнине	0014		1.549.663	1.336.060
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		86.696	87.704
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		23.663.299	27.837.831
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		279.562	341.039
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		1.809.666	1.329.756
ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020+0021+0022+0023)	0019		-	-
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		-	-
2. Основно стадо	0021		-	-
3. Биолошка средства у припреми	0022		-	-
4. Аванси за биолошка средства	0023		-	-
ІV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024		3.356.590	2.738.455
1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		-	-
2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026	10	2.047.021	1.188.659
3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		148.665	167.358
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		-	-
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		-	-
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		-	138.633
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		-	-
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		-	-
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		1.160.904	1.243.805
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	11	9.299.878	14.588.988
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		-	-
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		-	4.010.546
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		-	-
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		7.872	8.339
5. Потраживања по основу јемства	0039		-	-
6. Спорна и сумњива потраживања	0040		-	-
7. Остала дугорочна потраживања	0041		9.292.006	10.570.103
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	12	3.771.354	4.268.741

(наставља се)

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан

31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)

	АОП Напомена	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Г. ОБРТНА ИМОВИНА			
(0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	94.311.133	87.400.047
I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044 13	27.011.407	24.466.023
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	15.303.086	11.501.467
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	3.119.239	4.050.154
3. Готови производи	0047	6.014.045	5.873.077
4. Роба	0048	2.399.695	2.753.546
5. Стална средства намењена продаји	0049	-	21.703
6. Плаћени аванси за робу и услуге	0050	175.342	266.076
II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ			
(0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051 14	36.717.678	33.567.302
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	-	-
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053	-	-
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	675.178	10.799.575
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	1.047.541	251.708
5. Купци у земљи	0056	34.046.147	21.858.872
6. Купци у иностранству	0057	948.812	657.147
7. Остала потраживања по основу продаје	0058	-	-
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	677.079	721.009
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060 15	2.500.557	1.877.225
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061	-	-
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ			
(0063+0064+0065+0066+0067)	0062	306.828	284.586
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	-	-
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	-	-
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	-	-
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066	-	-
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	306.828	284.586
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068 16	22.899.342	19.271.435
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	274.292	227.121
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070 17	3.923.950	6.985.346
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА			
(0001+0002+0042+0043)	0071	374.316.520	366.030.751
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072 18	118.058.312	130.389.980
A. КАПИТАЛ			
(0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421)	0401	201.480.512	190.511.680
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402 19	81.548.930	81.548.930
1. Акцијски капитал	0403	19.1.	81.548.930
2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404	-	-
3. Улози	0405	-	-
4. Државни капитал	0406	-	-
5. Друштвени капитал	0407	-	-
6. Задружни удели	0408	-	-
7. Емисиона премија	0409	-	-
8. Остали основни капитал	0410	-	-
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411	-	-
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	-	-
IV. РЕЗЕРВЕ	0413	-	-
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	80.607	-
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0415	183.035	161.489
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА	0416	662.464	541.678
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	120.330.404	109.342.939
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	105.316.978	94.735.234
2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	15.013.426	14.607.705
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420	-	-
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421	-	-
1. Губитак ранијих година	0422	-	-
2. Губитак текуће године	0423	-	-

(наставља се)

НИС Група

**Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан
31. децембра 2016. године**

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА (наставак)

	АОП	Напомена	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		103.914.491	109.764.751
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	20	9.617.973	9.451.111
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		-	-
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		7.801.828	7.918.238
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		-	-
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		1.370.285	1.068.315
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		445.860	464.558
6. Остала дугорочна резервисања	0431		-	-
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	21	94.296.518	100.313.640
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		-	-
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		31.585.938	36.770.682
3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		-	-
4. Обавезе према емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		-	-
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		23.842.201	18.240.935
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		38.504.763	45.015.134
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		316.790	198.277
8. Остале дугорочне обавезе	0440		46.826	88.612
V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	12	-	-
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		68.921.517	65.754.320
I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	22	21.732.658	16.971.551
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		-	-
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		-	-
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		10.468.337	3.553.091
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		1.721.608	29
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		-	-
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		9.542.713	13.418.431
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		1.325.012	3.207.205
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0458)	0451	23	24.465.282	24.713.307
1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		-	-
2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		5.818.200	10.004.805
3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		675.393	800.455
4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		1.079.842	172.515
5. Добављачи у земљи	0456		7.511.772	7.854.205
6. Добављачи у иностранству	0457		9.367.285	5.799.950
7. Остале обавезе из пословања	0458		12.790	81.377
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	24	8.599.455	8.897.926
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		1.538.157	1.567.861
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	25	7.479.910	7.711.354
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	26	3.781.043	2.685.116
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402)>=0=(0441+0424+0442-0071)>=0	0463		-	-
Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463)>=0	0464		374.316.520	366.030.751
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	18	118.058.312	130.389.980

Пратеће напомене од стране 10 до 67 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

У Новом Саду

дана 28. фебруара 2017. године

Лице одговорно за састављање
консолидованих финансијских
извештаја



Законски заступник

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан

31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

	АОП Напомена		Година која се завршила	
			31. децембра 2016	2015
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
(1002+1009+1016+1017)	1001	7	192.104.367	210.691.253
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		34.033.041	25.833.207
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		-	-
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		-	-
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		577	-
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		8.376.140	546.259
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		8.452.437	10.499.022
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		17.203.887	14.787.926
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		157.615.308	184.539.222
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		-	-
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		-	-
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		13.809.239	17.570.375
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		839.061	343.461
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		118.885.115	137.741.208
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		24.081.893	28.884.178
III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		4.239	3.169
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		451.779	315.655
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
(1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029)>=0	1018		175.066.413	186.547.430
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		25.284.968	16.924.030
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		11.184.068	13.047.351
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		-	-
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		812.321	3.309.360
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		91.195.090	111.787.513
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		4.966.247	4.852.088
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		18.301.051	18.505.343
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	27	15.791.400	14.655.936
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	8,9	15.889.177	14.281.849
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		727.608	794.060
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	28	13.282.619	14.484.602
V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018)>=0	1030		17.037.954	24.143.823
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001)>=0	1031		-	-

(наставља се)

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан

31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА (наставак)

	АОП Напомена		Година која се завршила	
			31. децембра 2016	2015
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	29	3.281.762	3.690.992
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		883.490	1.293.127
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		859.641	1.202.790
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		20.291	21.213
3. Приходи од учешћа у добитку зависних правних лица и заједничких аранжмана	1036		-	-
4. Остали финансијски приходи	1037		3.558	69.124
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		1.040.015	706.445
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1.358.257	1.691.420
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	30	9.090.676	15.422.488
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		2.098.554	3.894.105
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		2.064.063	3.777.652
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		24.673	112.028
3. Расходи од учешћа у губитку зависних правних лица и заједничких улагања	1044		-	-
4. Остали финансијски расходи	1045		9.818	4.425
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		3.093.080	3.496.431
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3.899.042	8.031.952
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048		-	-
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		5.808.914	11.731.496
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	31	6.524.108	7.117.464
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		283.173	330.967
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	32	1.997.398	2.766.045
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	33	1.825.734	2.909.067
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		17.641.639	19.055.802
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		-	-
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		-	-
Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		-	-
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		17.641.639	19.055.802
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		-	-
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	34	2.132.078	3.864.403
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	34	1.153.890	583.694
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	34	657.755	-
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		-	-
С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		15.013.426	14.607.705
Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		-	-
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		-	-
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		15.037.973	14.638.790
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		24.547	31.085
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		-	-
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
1. Основна зарада по акцији	1070		0,092	0,090
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		-	-

Пратеће напомене од стране 10 до 67 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НИС Група

**Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан
31. децембра 2016. године**

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

	АОП	Напомена	Година која се завршила 31. децембра	
			2016	2015
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		15.013.426	14.607.705
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		-	-
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		80.607	-
б) смањење ревалоризационих резерви	2004		-	-
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
а) добици	2005		21.546	2.819
б) губици	2006		-	-
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
а) добици	2007		-	-
б) губици	2008		-	-
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
а) добици	2009		-	-
б) губици	2010		-	-
<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</i>				
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
а) добици	2011		-	-
б) губици	2012		133.833	40.936
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
а) добици	2013		-	-
б) губици	2014		-	-
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
а) добици	2015		-	-
б) губици	2016		-	-
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
а) добици	2017		13.047	-
б) губици	2018		-	37.288
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2014+2015+2017)- (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2015+2016+2018)>=0				
	2019		-	-
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2015+2016+2018)- (2003+2005+2007+2009+2009+2011+2013+2014+2015+2017)>=0				
	2020		18.633	75.405
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА				
	2021		-	-
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021)>=0				
	2022		-	-
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021)>=0				
	2023		18.633	75.405
Б. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023)>=0				
	2024		14.994.793	14.532.300
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022)>=0				
	2025		-	-
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028)=АОП 2024>=0 или АОП 2025>0				
	2026		14.994.793	14.532.300
1. Приписан већинским власницима капитала				
	2027		14.994.793	14.532.300
2. Приписан власницима који немају контролу				
	2028		-	-

Пратеће напомене од стране 10 до 67 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

	АОП	Напомена	Година која се завршила	
			31. децембра 2016	2015
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001		382.762.574	397.357.006
1. Продаја и примљени аванси	3002		382.057.884	395.488.209
2. Примљене камате из пословних активности	3003		252.911	1.553.142
3. Остали приливи из редовног пословања	3004		451.779	315.655
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005		341.585.783	346.366.085
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		147.657.733	159.686.819
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		18.128.411	18.987.784
3. Плаћене камате	3008		3.074.876	2.996.133
4. Порез на добитак	3009		660.175	2.871.709
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3010		172.064.588	161.823.640
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		41.176.791	50.990.921
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		-	-
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013		1.008.030	834.231
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		-	77.056
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		832.619	634.338
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		175.346	56.670
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		-	-
5. Примљене дивиденде	3018		65	66.167
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		29.806.063	35.746.866
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		-	-
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		28.880.458	35.178.875
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		925.605	567.991
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		-	-
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		28.798.033	34.912.635
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		24.059.274	28.081.912
1. Увећање основног капитала	3026		-	-
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		8.904.810	11.259.702
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		15.154.464	16.822.210
4. Остале дугорочне обавезе	3029		-	-
5. Остале краткорочне обавезе	3030		-	-
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		32.693.214	33.215.262
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		-	-
2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3033		22.064.579	6.087.356
3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3034		6.602.674	19.488.526
4. Остале обавезе (нето одливи)	3035		-	-
5. Финансијски лизинг	3036		-	-
6. Исплаћене дивиденде	3037	19	4.025.961	7.639.380
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		-	-
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039		8.633.940	5.133.350
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040		407.829.878	426.273.149
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041		404.085.060	415.328.213
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042		3.744.818	10.944.936
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		-	-
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044		19.271.435	8.326.704
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		280.901	815.239
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		397.812	815.444
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047		22.899.342	19.271.435

Пратеће напомене од стране 10 до 67 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

	Компоненте капитала					Компоненте осталог резултата		
	АОП	Основни капитал	АОП	Губитак	АОП	Нераспоређен и добитак	АОП	Ревалоризационе резерве
Почетно стање на дан 01.01.2015.године								
а) дуговни салдо рачуна	4001	-	4055	-	4091	-	4109	-
б) потражни салдо рачуна	4002	81.550.674	4056	-	4092	102.374.614	4110	-
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствене политике								
а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	-	4057	-	4093	-	4111	-
б) исправке на потражној страни рачуна	4004	-	4058	-	4094	-	4112	-
Кориговано почетно стање на дан 01.01.2015.								
а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a+2a-2б)>=0$	4005	-	4059	-	4095	-	4113	-
б) кориговни потражни салдо рачуна $(1б-2a+2б)>=0$	4006	81.550.674	4060	-	4096	102.374.614	4114	-
Промене у претходној 2015. години								
а) промет на дуговној страни рачуна	4007	1.744	4061	-	4097	7.639.380	4115	-
б) промет на потражној страни рачуна	4008	-	4062	-	4098	14.607.705	4116	-
Стање на крају претходне године 31.12.2015.								
а) дуговни салдо рачуна $(3a+4a-4б)>=0$	4009	-	4063	-	4099	-	4117	-
б) потражни салдо рачуна $(3б-4a+4б)>=0$	4010	81.548.930	4064	-	4100	109.342.939	4118	-
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствене политике								
а) исправке на дуговној страни рачуна	4011	-	4065	-	4101	-	4119	-
б) исправке на потражној страни рачуна	4012	-	4066	-	4102	-	4120	-
Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016. године								
а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a+6a-6б)>=0$	4013	-	4067	-	4103	-	4121	-
б) кориговни потражни салдо рачуна $(5б-6a+6б)>=0$	4014	81.548.930	4068	-	4104	109.342.939	4122	-
Промене у текућој 2016. години								
а) промет на дуговној страни рачуна	4015	-	4069	-	4105	4.025.961	4123	-
б) промет на потражној страни рачуна	4016	-	4070	-	4106	15.013.426	4124	80.607
Стање на крају текуће године 31.12.2016.								
а) дуговни салдо рачуна $(7a+8a-8б)>=0$	4017	-	4071	-	4107	-	4125	-
б) потражни салдо рачуна $(7б-8a+8б)>=0$	4018	81.548.930	4072	-	4108	120.330.404	4126	80.607

(наставља се)

НИС Група

Консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила на дан

31. децембра 2016. године

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ (наставак)

	Компоненте осталог резултата							УКУПАН КАПИТАЛ
	АОП	Актуарски добити или губици	АОП	Добити или губици по основу иностраних пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Губици или добити по основу ХоВ распоживих за продају	АОП	
Почетно стање на дан 01.01.2015.године								
а) дуговни салдо рачуна	4127	-	4181	421.177	4217	42.277		
б) потражни салдо рачуна	4128	158.670	4182	-	4218	-	4235	183.620.504
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствене политике								
а) исправка на дуговној страни рачуна	4129	-	4183	-	4219	-		
б) исправке на потражној страни рачуна	4130	-	4184	-	4220	-	4236	-
Кориговано почетно стање на дан 01.01.2015.								
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)>=0	4131	-	4185	421.177	4221	42.277		
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)>=0	4132	158.670	4186	-	4222	-	4237	183.620.504
Промене у претходној 2015. години								
а) промет на дуговној страни рачуна	4133	-	4187	40.936	4223	37.288		
б) промет на потражној страни рачуна	4134	2.819	4188	-	4224	-	4238	6.891.176
Стање на крају претходне године 31.12.2015.								
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)>=0	4135	-	4189	462.113	4225	79.565		
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)>=0	4136	161.489	4190	-	4226	-	4239	190.511.680
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствене политике								
а) исправке на дуговној страни рачуна	4137	-	4191	-	4227	-		
б) исправке на потражној страни рачуна	4138	-	4192	-	4228	-	4240	-
Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016. године								
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)>=0	4139	-	4193	462.113	4229	79.565		
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)>=0	4140	161.489	4194	-	4230	-	4241	190.511.680
Промене у текућој 2016. години								
а) промет на дуговној страни рачуна	4141	-	4195	133.833	4231	-		
б) промет на потражној страни рачуна	4142	21.546	4196	-	4232	13.047	4242	10.968.832
Стање на крају текуће године 31.12.2016.								
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)>=0	4143	-	4197	595.946	4233	66.518		
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)>=0	4144	183.035	4198	-	4234	-	4243	201.480.512

Пратеће напомене од стране 10 до 67 су саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

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 и
- Производњу и трговину електричном енергијом

Остале активности односе се на продају осталих производа и услуга.

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. године, као правни наследник пет друштава у државној својини, „Јавног предузећа Нафтна индустрија Србије“. Дана 2. фебруара 2009. године Газпром Њефт је реализовао куповину 51% основног капитала Друштва чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ПАО Газпром Њефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ПАО Газпром Њефт је реализовао куповину додатних 5,15% акција чиме је повећао своје учешће у власништву на 56,15%.

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво чије се акције котирају на листингу А – Prime Market Београдске берзе. Седиште Групе је у Новом Саду, улица Народног фронта 12.

Ови консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране генералног директора и биће презентовани на Скупштини акционара ради одобравања.

2. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

2.1. Основе за састављање консолидованих финансијских извештаја

Приложени консолидовани финансијски извештаји за годину која се завршила 31. децембра 2016. године састављени су у складу са Законом о рачуноводству („Службени гласник РС“ бр. 62/2013), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим преведеним Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и другим прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Осим поменутог, Закон захтева одређена приказивања и одређени третман рачуна и стања, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Група је ове консолидоване финансијске извештаје саставила у формату прописаном од стране Министарства финансија Републике Србије,
- „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказани на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.

Сходно томе, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са МСФИ.

Састављање консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Групе. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за консолидоване финансијске извештаје обелодањени су у напомени 3.

На дан потписивања консолидованих финансијских извештаја, цена сирове нафте виша је у односу на цену на дан 31. децембра 2016. године и износи 55,27 УСД/бл. Руководство прати ситуацију на тржишту и припрема различите сценарије у односу на сваку значајну промену цене нафте.

У обзир су узети сви догађаји након датума извештавања настали након 31. децембра 2016. године до 28. фебруара 2017. године, када су ови консолидовани финансијски извештаји одобрени.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

2.2. Извештавање о сегментима

О пословним сегментима извештава се на начин који је доследан интерном извештавању за потребе Главног доносиоца одлука („ГДО“). ГДО, који је одговоран за алокацију ресурса и оцену перформанси оперативних сегмената, чине Одбор директора и Саветодавни одбор Генералног директора. Главни индикатор за оцену перформанси оперативних сегмената је EBITDA која се на регуларној бази подноси ГДО. Подаци о имовини и обавезама сегмената се не презентују ГДО на регуларној бази.

2.3. Сезонске операције

Група као целина није субјект са израженим сезонским флуктуацијама.

2.4. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Билансне ставке зависних друштава Групе које су укључене у консолидоване финансијске извештаје се вреднују коришћењем валуте примарног економског окружења у којима друштва послују („функционална валута“). Консолидовани финансијски извештаји су презентовани у динарима („РСД“), који представља функционалну валуту Друштва и презентациону валуту Групе.

(б) Трансакције и стања

Трансакције у страниј валути се прерачунавају у функционалну валуту применом девизних курсева важећих на дан трансакције или на дан процене вредности ако су ставке поново одмераване. Позитивне и негативне курсне разлике настале из измирења таквих трансакција и из прерачуна монетарних средстава и обавеза изражених у страним валутама на крају периода, признају се у консолидованом билансу успеха.

Позитивне и негативне курсне разлике које настају по основу кредита и готовине и готовинских еквивалената и осталих монетарних средстава и обавеза приказују се у консолидованом билансу успеха у оквиру позиције „Финансијски приходи/финансијски расходи“.

(в) Друштва Групе

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од презентационе валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- I. Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;
- II. Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала (исказане у оквиру Резерви).

2.5. Принципи консолидације

Зависна друштва су сва друштва над којима Друштво има контролу. Група врши контролу над правним субјектом онда када је изложена ризику од, односно када има право на варијабилни принос по основу свог ангажовања у том правном субјекту, те може да утиче на принос по основу овлашћења која има у том правном субјекту. Финансијски извештаји зависних друштава су укључени у консолидоване финансијске извештаје од дана почетка контроле до дана престанка контроле од стране Друштва.

Стања и трансакције између, и сви нереализовани добици и губици који потичу од трансакција између друштава Групе елиминирају се приликом припреме консолидованих финансијских извештаја.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Финансијски извештаји зависних друштава промењени су по потреби у складу с рачуноводственим политикама Групе.

а) *Заједничка пословања и заједнички подухвати*

Заједничко пословање је заједнички аранжман где лица која заједнички контролишу пословање имају право на средства и обавезе произашле из аранжмана.

Заједнички подухват је заједнички аранжман где лица која заједнички контролишу подухват имају право на нето средства аранжмана.

Где се Група јавља као оператор у заједничком пословању, у висини свог учешћа, Група признаје:

- своја средства, укључујући и учешће у средствима која се заједнички контролишу,
- своје обавезе, укључујући и учешће у заједнички насталим обавезама,
- своје приходе од продаје свог учешћа у резултатима насталим из заједничког пословања,
- свој део прихода од продаје резултата заједничког пословања,
- своје трошкове, укључујући и своје учешће у заједнички насталим трошковима.

Што се тиче заједничких аранжмана, где Група учествује у заједничком подухвату, Група признаје своје учешће у заједничком подухвату као пласман и обрачунава га применом методе удела.

б) *Елиминација трансакција при консолидацији*

Интеркомпанијска салда и трансакције, као и било који нереализовани приходи и расходи по основу трансакција унутар Групе, су елиминисане приликом припреме консолидованих финансијских извештаја. Нереализовани добици по основу трансакција са инвестицијама обрачунатих методом удела, су елиминисани на рачун инвестиције, у висини учешћа Групе. Нереализовани губици елиминишу се на исти начин као и нереализовани добици, али само у мери да не постоји индикатор обезвређења.

в) *Учешћа без права контроле*

Учешћа без права контроле у зависним друштвима у приложеним консолидованим финансијским извештајима су издвојена од капитала власника матичног друштва Групе као учешћа без права контроле.

2.6. Пословне комбинације

Група рачуноводствено обухвата пословне комбинације у складу са МСФИ 3 Пословне комбинације. Група примењује метод стицања за рачуноводствено обухватање пословне комбинације. Пренесена накнада у пословној комбинацији јесте сума фер вредности пренете имовине на датум стицања обавеза, које је направио стицалац бившим власницима стеченог ентитета и учешћа у капиталу која је емитовао стицалац и признатог гудвила или негативног гудвила. Пренесена накнада укључује фер вредност средства и обавеза који резултирају од споразума о потенцијалној накнади. Препознатљива стечена имовина и обавезе у пословној комбинацији се иницијално одмеравају по фер вредности на датум стицања. Трошкови стицања се признају као расходи периода у којима су и настали.

2.7. Гудвил

Гудвил се одмерава одузимањем нето имовине стеченог ентитета од збира пренесене накнаде за стицање, износа учешћа без права контроле у стеченом ентитету и фер вредности на датум стицања стицаоачевог претходно држаног учешћа у капиталу стеченог ентитета. Било који негативни износ („повољна куповина“) се признаје у билансу успеха, након што Руководство Групе идентификује сву стечену имовину и све преузете и потенцијалне обавезе и провери исправност њиховог вредновања.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Пренесена накнада за стицање не укључује износе везане за измирење трансакција које су настале пре пословне комбинације. Ови износи се углавном признају у консолидованом билансу успеха. Трансакциони трошкови, који настају у вези пословне комбинације признају се као расход у периодима у којима настају.

За потребе тестирања умањења вредности, гудвил стечен у пословној комбинацији расподељује се на сваку од јединица које генеришу готовину, односно групе јединица које генеришу готовину за које се очекује да ће остварити корист тј. прилив од синергије настале по основу пословне комбинације. Свака јединица или, пак, група јединица на које се гудвил расподељује представља најнижи ниво на којем се гудвил прати за интерне потребе руководства.

Провера умањења вредности гудвил-а врши се једном годишње или чешће уколико догађаји или измењене околности укажу на евентуално постојање умањења вредности. Књиговодствена вредност гудвил-а пореди се са његовом надокнадивом вредношћу која представља вредност већу од вредности у употреби и фер вредности средства умањене за трошкове продаје. Свако умањење вредности одмах се признаје као трошак и накнадно се не укида (напомена 8).

2.8. Нематеријална средства

(а) Лиценце и права (концесије)

Засебно стечене лиценце исказују се по историјској набавној вредности. Лиценце имају ограничен век трајања и исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију. Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе, како би се трошкови лиценци расподелили у току њиховог процењеног века употребе.

Лиценце и права укључују права на истраживање и производњу нафте и природног гаса, која се амортизују у складу са условима одређене лиценце.

(б) Рачунарски софтвер

Рачунарски софтвери обухватају трошкове имплементације (САП) рачунарског софтвера. Стечене лиценце рачунарских софтвера капитализују се у износу трошкова насталих у стицању и стављању у употребу софтвера.

Ови трошкови се амортизују током њиховог процењеног века употребе (до 8 година).

2.9. Истраживање и процењивање минералних ресурса

(а) Средства за истраживање и процењивање

Током периода истраживања, трошкови истраживања и процене нафте и природног гаса се капитализују све док се не утврди да резерве нафте и гаса неће бити довољне да оправдају трошкове истраживања. Геолошки и геофизички трошкови, као и трошкови директно повезани са истраживањем се капитализују у оквиру некретнина, постројења и опреме или нематеријалних улагања зависно од природе трошка. Када се комерцијалне резерве потврде, након спроведеног теста обезвређења улагања у истраживање и развој, врши се пренос на средства исказана у оквиру некретнина, постројења и опреме односно нематеријалних улагања. У току фазе истраживања не врши се обрачун амортизације улагања.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

(б) Развој основних и нематеријалних средстава

Издаци за изградњу, инсталацију или комплетирање инфраструктурних објеката, као што су платформе, нафтови и бушење комерцијално исплативих нафтних бушотина су капитализовани у оквиру основних средстава у припреми према њиховој природи. Када је развој на одређеном нафтном пољу завршен, врши се пренос на основна средства намењена производњи. Амортизација се не обрачунава у току периода развоја.

(в) Средства за производњу нафте и гаса

Средства за производњу нафте и гаса обухватају основна средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви.

(г) Амортизација

На основна средства/нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса примењује се метода амортизације према учинку. Амортизација према учинку се заснива на потврђеним резервама, а то су резерве нафте, гаса и остале минералне резерве за које се процењује да ће бити надокнађене из постојећих средстава, користећи постојеће пословне методе. Нафта и гас се сматрају произведеним у моменту мерења на „Custody Transfer“-у или местима продаје на излазним вентилима резервоара на нафтним пољима.

(д) Обезвређивање – Средства за истраживање и процену

Тест обезвређења стицања права на истраживање се врши увек када постоје индикатори обезвређења. У сврху теста обезвређења, трошкови стицања права на истраживање, који су предмет процене, групишу се заједно са постојећим јединицама које генеришу добит према географском подручју у којем се налазе.

(е) Обезвређивање – Потврђена основна средства и нематеријална улагања намењена производњи нафте и гаса

Тест обезвређења потврђених основних средстава/нематеријалних улагања намењених производњи нафте и гаса се врши увек када постоје индикатори да је књиговодствена вредност ненадокнадива.

Губици по основу обезвређења се признају у износу у коме књиговодствена вредност премашује надокнадиву вредност средства. Надокнадива вредност је већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби. За сврху процене обезвређења, средства су груписана на најнижем нивоу на којем је могуће идентификовати новчане токове.

2.10. Некретнине, постројења и опрема

Од дана оснивања, вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности умањеној за исправке вредности по основу акумулиране амортизације и обезвређења, где је потребно. Набавна вредност укључује трошкове који се могу директно приписати набавци средства.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, у зависности од тога шта је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Група у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Књиговодствена вредност замењеног средства се искњижава. Сви други трошкови текућег одржавања терете биланс успеха периода у коме су настали.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Земљиште и уметничка дела се не амортизују. Амортизација других средстава се обрачунава применом пропорционалне методе како би се распоредила њихова набавна вредност до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања, и то:

Опис	Век трајања
Грађевински објекти	10 - 50
Машине и опрема	
- Производна и преносна опрема	7 - 25
- Намештај	5 - 10
- Возила	7 - 20
- Рачунари	5 - 10
Остало	3 - 10

Резидуална вредност и корисни век употребе средства се ревидирају, и по потреби коригују, на датум сваког биланса стања.

Књиговодствена вредност средства своди се одмах на његову надокнадиву вредност уколико је књиговодствена вредност већа од његове процењене надокнадиве вредности.

Добици и губици по основу отуђења средства утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у консолидованом билансу успеха у оквиру 'Осталих прихода/(расхода)' (напомене 32 и 33).

2.11. Умањење вредности нефинансијских средстава

Средства са неограниченим корисним веком употребе не подлежу амортизацији и тестирају се на умањење вредности једном годишње. За средства која подлежу амортизацији тестирање на умањење њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје или вредности у употреби. За сврху процене умањења вредности, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину). Нефинансијска средства, осим гудвила, код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

2.12. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине се држе ради зараде од закупнине или ради повећања капитала, или ради и једног и другог.

Инвестиционе некретнине се претежно састоје од бензинских станица и пословних објеката датих у закуп на период преко годину дана.

Инвестиционе некретнине се вреднују применом поштене (фер) вредности. Поштена фер вредност одражава тржишне услове на дан биланса стања коригована, уколико је неопходно, за било коју промену у природи, локацији или стању специфичног средства. Промене поштене (фер) вредности инвестиционих некретнина се књиже у корист или на терет консолидованог биланса успеха у оквиру 'Осталих прихода (расхода)' (напомена 32 и 33).

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Групи и да може поуздано да се измери. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану. Када инвестициону некретнину користи њен власник, она се рекласификује на некретнине, постројења и опрему, и њена књиговодствена вредност на дан рекласификације постаје њена затечена вредност која ће се надаље амортизовати.

2.13. Дугорочна финансијска средства

Група класификује своја финансијска средства у следеће категорије: дугорочни зајмови и потраживања, финансијска средства расположива за продају.

Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

2.13.1. Класификација финансијских средстава

(а) Зајмови и потраживања

Зајмови и потраживања представљају недеривативна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

(б) Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају представљају недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована ни у једну другу категорију финансијских инструмената. Иста чине дугорочна средства Групе, осим уколико руководство има намеру да улагања отуђи у року од 12 месеци од датума биланса стања када чине краткорочну имовину Групе.

2.13.2. Признавање и мерење финансијских средстава

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања – датум када се Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство. Зајмови и потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

Фер вредност хартија од вредности која се котирају на берзи заснива се на текућим ценама понуде. Уколико тржиште неког финансијског средства није активно (и за хартије од вредности које се не котирају), Група утврђује фер вредност техникама процене. То укључује примену недавних трансакција између независних странака, позивање на друге инструменте који су суштински исти, анализу дисконтованих новчаних токова и опцију модела формирања цена максималним коришћењем информација са тржишта, а уз што је мање могуће ослањање на информације карактеристичне за саму Групу.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Финансијска средства расположива за продају се исказују по фер вредности. Приходи од камата на финансијска средства расположива за продају се обрачунавају коришћењем методе ефективне каматне стопе и признају се у консолидованом билансу успеха у оквиру позиције Финансијски приходи/(расходи) у периоду у коме су настали. Дивиденде примљене по основу финансијских средстава расположивих за продају признају се у консолидованом билансу успеха у оквиру позиције Финансијски приходи/(расходи) у периоду у коме су настали, односно у периоду у коме се утврди право Групе на наплату и када је вероватно да ће дивиденде бити наплаћене. Све остале промене у фер вредности се признају у капиталу, до момента продаје или када су обезвређене, када се кумулиране корекције фер вредности признате у капиталу укључују у консолидовани биланс успеха као Приходи/(Расходи) од усклађивања вредности остале имовине која се вреднује по фер вредности (напомена 31).

2.13.3. Умањење вредности финансијских средстава

(а) Средства која се исказују по амортизованој вредности

На сваки датум биланса стања Група процењује да ли постоји објективан доказ да је умањена вредност неког финансијског средства или групе финансијских средстава.

Финансијско средство или група финансијских средстава је обезвређено и губици по основу обезвређења настају само ако постоји објективан доказ о обезвређењу као резултат једног или више догађаја који су настали након почетног признавања средстава ("настанак губитка") и када тај настанак губитка (односно настанци губитака) утиче на процењене будуће новчане токове финансијског средства или групе финансијских средстава који могу бити поуздано процењени.

Критеријуми које Група користи да одреди да ли постоји објективан доказ о губитку услед умањења вредности укључују:

- Значајне финансијске тешкоће емитента или дужника;
- Кршење уговора, као што је кашњење у плаћању или неплаћање камате или главнице;
- Група, из економских или правних разлога који се односе на финансијске тешкоће зајмопримца, одобри зајмопримцу гаранције/повластице које иначе не би одобрила;
- Вероватноћа стечаја или друге финансијске реорганизације дужника;
- Нестанак активног финансијског тржишта за то финансијско средство због финансијских потешкоћа; или доступни подаци који указују да постоји мерљиво смањење у предвиђеним будућим токовима готовине из портфеља финансијских средстава након њиховог иницијалног признавања, иако се поменуто смањење још увек не може повезати са појединачним финансијским средствима из портфеља, укључујући:
 - Неповољну промену кредитне способности дужника и
 - Националне или локалне економске прилике које су узајамно повезане са кашњењем у наплати потраживања из портфеља.

Група прво процењује да ли постоји објективан доказ о обезвређењу.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

За категорију кредита и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине (искључујући будуће кредитне губитке који нису настали) дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи за то финансијско средство. Износ књиговодствене вредности средства се умањује и износ губитка се признаје у консолидованом билансу успеха. Ако кредит или улагање које се држи до доспећа има варијабилну каматну стопу, дисконтна стопа за одмеравање сваког губитка због умањења вредности је тренутна каматна стопа утврђена уговором. Група може да одмерава умањење вредности на основу фер вредности финансијског инструмента коришћењем тржишних цена које су доступне јавности.

Ако се у наредном периоду износ губитка због умањења вредности смањи и то смањење се може објективно приписати неком догађају насталом након признавања обезвређења (нпр. побољшању кредитне способности дужника), укидање претходно признатог губитка по основу умањења вредности признаје се у консолидованом билансу успеха.

(а) Средства класификована као расположива за продају

На крају сваког извештајног периода Група процењује да ли постоји објективан доказ да је умањена вредност неког финансијског средства или групе финансијских средстава. За процену умањења вредности дужничких хартија од вредности Група користи критеријуме наведене у тачки (а) горе. У случају власничких хартија од вредности класификованих као расположиве за продају, значајан или пролонгиран пад фер вредности испод њихове набавне вредности сматра се индикатором да је дошло до умањења њихове вредности. Уколико постоји било који од тих доказа за финансијска средства расположива за продају, кумулирани губитак – утврђен као разлика између трошкова стицања и текуће фер вредности, умањене за било какав губитак због умањења вредности финансијског средства који је претходно признат у консолидованом билансу успеха – преноси се са капитала и признаје у консолидованом билансу успеха. Губици због умањења вредности власничких инструмената признати у консолидованом билансу успеха не могу се укинути кроз консолидовани биланс успеха. Ако се у наредном периоду фер вредност дужничких хартија од вредности класификованих као расположиве за продају повећа и то повећање се може објективно приписати неком догађају насталом након признавања губитка по основу умањења вредности у консолидованом билансу успеха, губитак по основу умањења вредности се укида у консолидованом билансу успеха.

2.14. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Цена коштања се утврђује применом методе пондерисаног просечног трошка. Цена коштања готових производа и производње у току обухвата трошкове утрошене сировине, директну радну снагу, остале директне трошкове и припадајуће режијске трошкове производње (засноване на нормалном коришћењу производног капацитета). У цену коштања учинака Групе нису укључени трошкови позајмљивања.

Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања, умањена за припадајуће варијабилне трошкове продаје.

Тестирање умањења вредности залиха, као на пример резервних делова, услед оштећености или застарелости се врши квартално. Губици услед умањења вредности се признају као Остали расходи (напомена 33).

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

2.15. Потраживања од купаца

Потраживања од купаца су износи које дугују купци за продате производе, робу или извршене услуге у оквиру редовног циклуса пословања. Уколико се очекује да потраживања буду наплаћена у року од годину дана или краћем (или у оквиру редовног циклуса пословања ако је дужи), потраживања од купаца се класификују као краткорочна. У супротном, потраживања од купаца се исказују као дугорочна.

Потраживања од купаца иницијално се признају по фер вредности и накнадно се мере по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе, умањеној за исправку вредности. Резервисање за умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Група неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима. Значајне финансијске потешкоће купца, вероватноћа да ће купац бити ликвидирани или финансијски реорганизован, пропуст или кашњење у извршењу плаћања (више од 90 дана од датума доспећа за друштва у државној својини и више од 60 дана за остала друштва) се сматрају индикаторима да је вредност потраживања умањена. Износ резервисања представља разлику између књиговодствене вредности потраживања и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова дисконтованих првобитном ефективном каматном стопом. Књиговодствена вредност потраживања умањује се преко исправке вредности, а износ умањења се признаје у консолидованом билансу успеха у оквиру позиције „расхода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха“. Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у консолидованом билансу успеха у оквиру „прихода од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха“ (напомена 31).

2.16. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни и банкама, који се могу ефективно подићи у било које време без претходне најаве. Готовинске еквиваленте чине сва краткорочна високо ликвидна улагања која могу бити конвертована у готовину и са роком доспећа до три месеца или краће од датума улагања. Признају се на основу вредности стицања која је приближна њиховој фер вредности.

2.17. Ванбилансна средства и обавезе

Ванбилансна средства/обавезе укључују: материјал примљен на обраду и дораду и остала средства која нису у власништву Групе, потраживања/обавезе по инструментима обезбеђења плаћања као што су гаранције и други облици јемства.

2.18. Основни капитал

Друштво је регистровано као отворено акционарско друштво. Обичне акције се класификују као основни капитал.

2.19. Зарада по акцији

Група израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Друштва, пондерисаним просечним бројем обичних акција емитованих у току периода.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

2.20. Резервисања

Резервисања за обнављање и очување животне средине и судске спорове се признају: када Група има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватније него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Када постоји одређени број сличних обавеза, вероватноћа да ће подмирење обавеза изискивати одлив средстава се утврђује на нивоу тих категорија као целине. Резервисање се признаје чак и онда када је та вероватноћа, у односу на било коју од обавеза у истој категорији, мала.

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак резервисања на терет консолидованог биланса успеха Групе.

2.21. Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. У наредним периодима обавезе по кредитима се исказују по амортизованој вредности; све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у консолидованом у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

Накнаде плаћене при прибављању кредита признају се као трансакциони трошкови до износа за који је вероватно да ће део или цео кредит бити повучен. У том случају, накнада се разграничава до коначног повлачења кредита. У случају да не постоји доказ да је делимично или укупно повлачење кредита вероватно, накнада се капитализује као аванс за ликвидност и амортизује се у току периода на који се кредит односи.

Обавезе по кредитима се класификују као текуће обавезе, осим уколико Група нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања.

2.22. Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима су обавезе плаћања добављачу за преузету робу или примљене услуге у редовном току пословања. Обавезе према добављачима се класификују као текуће уколико доспевају за плаћање у року од 1 године или краћем (односно у оквиру редовног циклуса пословања уколико је дужи). У супротном, ове обавезе се исказују као дугорочне. Обавезе према добављачима се исказују по фер вредности, а накнадно се одмеравају према амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

2.23. Текући и одложени порез на добит

Трошкови пореза за период укључују текући и одложени порез. Пореска обавеза се признаје у консолидованом билансу успеха, изузев износа који се односи на ставке директно признате у капиталу. У том случају се и одложена пореска обавеза признаје у капиталу.

Текући порез на добит се обрачунава на датум биланса стања на основу важеће законске пореске регулативе Републике Србије где Група послује и остварује опорезиву добит. Руководство периодично врши процену ставки садржаних у пореској пријави са становишта околности у којима примењива пореска регулатива подлеже тумачењу, и врши резервисање, ако је примерено, на основу износа за које се очекује да ће бити плаћен пореским органима.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Одложени порез на добит се признаје коришћењем методе обавеза, за привремене разлике које настану између пореске основице средстава и обавеза и њихових књиговодствених износа у консолидованим финансијским извештајима. Међутим, уколико одложени порез на добит, под условом да није рачуноводствено обухваћен, проистекне из иницијалног признавања средства или обавезе у некој другој трансакцији осим пословне комбинације која у тренутку трансакције не утиче ни на рачуноводствену ни на опорезиву добит или губитак, тада се он рачуноводствено не обухвата.

Одложени порез на добит се одмерава према пореским стопама (и закону) које су на снази на датум биланса стања и за које се очекује да ће бити примењене у периоду у коме ће се одложена пореска средства реализовати или одложене пореске обавезе измирити.

Одложено пореско средство се признаје само до износа за који је вероватно да ће будућа добит за опорезивање бити расположива и да ће се привремене разлике измирити на терет те добити.

2.24. Примања запослених

(а) Обавезе за пензије

Група има план дефинисаних доприноса за пензије. Група издваја доприносе у друштвене пензионе фондове на обавезној основи. Када су доприноси уплаћени, Група нема даљу обавезу плаћања доприноса. Доприноси се признају као трошкови примања запослених онда када доспеју за плаћање. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који је могуће рефундирати или у износу за који се смањује будуће плаћање обавеза.

(б) Бенефиције запослених дефинисане Колективним уговором

Група обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу са Колективним уговором о раду. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање односно до остварења минималног радног стажа. Очекивани трошкови наведених накнада се разграничавају током периода запослења.

Актуарски добици и губици који проистичу из искуствених корекција и промена у актуарским претпоставкама књиже се на терет или у корист капитала у оквиру извештаја о консолидованом укупном осталом резултату у периоду у коме су настали. Ове обавезе се процењују на годишњем нивоу од стране независних актуара применом метода пројектовања по јединици права. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем процењених будућих готовинских исплата применом каматних стопа на обвезнице и државне записе Републике Србије које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа повезаних обавеза.

(в) Бонуси запослених

Група признаје обавезу и трошак за бонусе на основу оцене испуњења постављених циљева сваког запосленог. Група признаје резервисање у случају уговорене обавезе или ако је ранија пракса створила изведену обавезу.

У 2014. години Група је започела нови трогодишњи (2015 – 2017) програм подстицаја руководиоца компаније који ће бити базирани на основу реализације постављених кључних индикатора ефикасности ("КПИ") (напомена 20).

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

2.25. Признавање прихода

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Групе. Приход се исказује без пореза на додату вредност, акцизе, повраћаја робе, рабата и попушта након елиминисања прихода од продаје оствареног унутар Групе.

Група признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Група имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Групе. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Група заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

а) Приход од продаје – велепродаја

Група производи и продаје нафту, петрохемијске производе и течни нафтни гас на тржишту велепродаје. Приход од продате робе се признаје када Група испоручи производе купцу. Испоруча се није догодила све док се роба не испоручи на назначено место, док се ризик застаревања и губитка не пренесе на велетрговца, и све док или велетрговац не прихвати производе у складу са купопродајним уговором, или не истекну рокови за прихватање робе, или док Група не буде имала објективне доказе да су сви критеријуми за прихватање робе испуњени.

Продаја се исказује на основу цене назначене у купопродајним уговорима, умањене за процењене количинске рабате и враћену робу у време продаје. У процени рабата и враћене робе користи се искуство стечено у претходним периодима. Количински рабати се процењују на основу очекиване годишње продаје. Сматра се да није присутан ниједан елемент финансирања пошто се продаја врши уз кредитни рок отплате који је у складу са тржишном праксом.

б) Приход од продаје – малопродаја

Група управља пословањем бензинских пумпи. Приход од продаје робе се признаје када Група прода производ купцу. У малопродаји се обично роба плаћа готовином, боновима или кредитном картицом.

в) Приход од продаје услуга

Група продаје инжењерске услуге у вези са експлоатацијом и складиштењем нафте и гаса. Ове услуге се пружају на бази утрошеног времена и материјала, или путем уговора са фиксном ценом, са уобичајено дефинисаним уговореним условима.

Приход од уговора на бази утрошеног времена и материјала, уобичајено за пружање инжењерских услуга, признаје се коришћењем „метода степена довршености.“ Приход се углавном признаје по уговореним накнадама. За уговоре на бази утрошеног времена, степен довршености мери се на основу утрошених радних сати утврђених као проценат у односу на укупне радне сате који треба да буду пружени. За уговоре на бази утрошеног материјала, степен довршености мери се на основу насталих директних трошкова као проценат у односу на укупне трошкове који треба да настану.

Приход од уговора са фиксном ценом се такође признаје по методу степена завршености. Према овом методу, приход се генерално признаје на основу извршених услуга до датог датума, утврђених као проценат у односу на укупне услуге које треба да буду пружене.

Уколико настану околности које могу да промене почетне процене прихода, трошкова или време потребно за комплетирање, процене се ревидирају. Ова ревидирања могу довести до повећања или смањења процењених прихода или трошкова и одражавају се на приход у периоду у коме је руководство признало околности које су довеле до ревидирања.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

е) Приход од електричне енергије

Група тргује електричном енергијом краткорочно и дугорочно под општеприхваћеним условима који важе на тржишту електричне енергије. Продаја се највећим делом обавља на тржишту veleпродаје без структуриране трговине.

д) Приход од камата

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају умањења вредности потраживања, Група умањује књиговодствену вредност потраживања до надокнадивог износа, који представља процењени будући новчани ток дисконтован по првобитној ефективној каматној стопи финансијског инструмента, и наставља да приказује промене дисконта као приход од камате. Приход од камате на зајмове чија је вредност умањена утврђује се применом методе првобитне ефективне каматне стопе.

2.26. Закупи

Закуп под условима под којима Група суштински преузима све ризике и користи од власништва класификује се као финансијски закуп. Приликом почетног признавања средство под закупом се одмерава по вредности нижој од његове фер вредности и садашње вредности минималних плаћања закупнина. Након почетног признавања средство се рачуноводствено обухвата у складу са одговарајућом рачуноводственом политиком.

Остали закупи спадају у категорију оперативних закупа тако да се средства под закупом не признају у консолидованом билансу стања Групе. Укупна плаћања по основу закупа исказују се на терет консолидованог биланса успеха за годину и то на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

2.27. Расподела дивиденди

Расподела дивиденди акционарима Групе се признаје као обавеза у периоду у којем су акционари Групе одобрили дивиденде.

2.28. Капитализација трошкова позајмљивања

Трошкови позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради средстава, која се не вреднују по фер вредности и која захтевају дужи временски период да би била спремна за планирану употребу или продају (квалификована средства) се капитализују као део набавне вредности тих средстава. Сви остали трошкови позајмљивања се признају на терет резултата у периоду у коме су и настали.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

3. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА У ПРИМЕНИ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Састављање консолидованих финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева да руководство примени извесне кључне рачуноводствене процене и претпоставке које утичу на исказане износе средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних средстава и обавеза на дан извештавања, као и на висину прихода и расхода у извештајном периоду.

Руководство континуирано ревидира поменуте процене и претпоставке позивајући се на претходна искуства и друге факторе који се оправдано могу користити за потребе процене књиговодствене вредности средстава и обавеза. Корекције рачуноводствених процена се признају у периоду у коме је процена ревидирана уколико промена утиче само на тај период, односно у периоду у коме је извршено ревидирање и каснијим периодима, ако су оба погођена.

Осим просуђивања која укључују процене, руководство врши и друга просуђивања у процесу примене рачуноводствених политика Групе. Добијени резултати могу се разликовати од поменутих процена уколико се примењују другачије претпоставке или околности.

О просуђивањима и проценама које имају најзначајнији утицај на износе приказане у овим консолидованим финансијским извештајима и садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза биће речи у даљем тексту.

3.1. Процена резерви нафте и гаса

Резерве нафте и гаса се не могу са извесношћу проценити те су инжењерске процене поменутих резерви подложне будућим ревизијама. Група процењује своје резерве нафте и гаса у складу са прописима донетим од стране Комисије за хартије од вредности САД (СЕЦ) који се односе на утврђене и потенцијалне резерве. Рачуноводствене мере (као што су амортизација, исцрпљивање залихе и отпис, као и процене обезвређења) које се заснивају на проценама потврђених резерви подложне су променама у зависности од будућих промена у проценама резерви нафте и гаса.

Утврђене резерве се дефинишу као процењене количине нафте и гаса за које геолошки и инжењерски подаци са прихватљивом сигурношћу показују да ће у будућим годинама бити придобиве тј. да се могу црпети из познатих лежишта при постојећим економским условима. У појединим случајевима биће потребна значајна нова улагања у додатне бушотине и пратећа постројења како би се омогућила производња нафте из поменутих резерви. Због постојања неизвесности и ограничене природе података који се односи на лежишта, процене подземних резерви су током времена подложне променама у складу са новим расположивим информацијама.

Резерве нафте и гаса директно утичу на износе обелодањене у консолидованим финансијским извештајима, пре свега на амортизацију, исцрпљивање залиха и отпис, као и на трошкове обезвређења.

Амортизација средстава намењених производњи нафте и гаса применом методе јединица производње за свако нафтно поље врши се на основу доказаних разрађених резерви за трошкове разраде, односно на основу укупних доказаних резерви за трошкове настале у вези са стицањем доказаних резерви. Осим тога, процењене доказане резерве се користе за обрачун будућих токова готовине по основу истраживања и процењивања минералних ресурса, који служе као показатељ при утврђивању да ли је дошло до обезвређења налазишта.

Детаљно обелодањивање о резервама нафте и гаса није извршено обзиром да су ови подаци у складу са законом Републике Србије класификовани као државна тајна.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

3.2. Користан век употребе некретнина, постројења и опреме

Руководство процењује користан век употребе средства узимајући у обзир његов очекивани век употребе, процењену техничку застарелост, резидуалну вредност, физичку оштећеност и радно окружење у коме се средство налази.

Разлике између поменутих процена и стварних резултата могу материјално значајно да утичу на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме, као и да доведу до корекција будућих стопа амортизације и расхода за годину.

Уколико се процењени корисни век употребе буде разликовао за 10% од процене руководства, амортизација за годину завршену на дан 31. децембра 2016. године биће већа/мања за РСД 1.399.849 (2015: РСД 1.279.588).

3.3. Обезвређење гудвила

Гудвил се тестира на обезвређење годишње.

Надокнадива вредност средстава или ЈГГ је већа од његове вредности у употреби и фер вредности умањене за трошкове продаје. При процени вредности у употреби, процењени будући новчани токови су дисконттовани на садашњу вредност користећи дисконтну стопу пре пореза, која рефлектује тренутне тржишне процене временске вредности новца и ризике специфичне за средство или ЈГГ. Процењени будући новчани токови укључују процену будућих трошкова резервисања, будуће цене сировина, валутни курс, дисконтну стопу итд.

3.4. Обезвређење недеривативних финансијских средстава

Финансијска средства се процењују на сваки датум извештавања како би се утврдило да ли постоји објективан доказ да је обезвређено неко финансијско средство. Финансијско средство је обезвређено уколико објективан доказ указује на то да је након почетног признавања средства настао губитак и да се тај губитак негативно одразио на процењене будуће токове готовине по основу средства који се могу поуздано проценити.

Група узима у обзир доказ о обезвређењу кредита и потраживања како на појединачном тако и на колективном нивоу. Појединачни материјално значајни кредити и пласмани се проверавају на специфично обезвређење. Кредити и пласмани који појединачно нису материјално значајни колективно се проверавају на обезвређење груписањем кредита и потраживања сличних карактеристика у погледу ризика.

Губитак услед обезвређења финансијског средства које се одмерава по амортизованој вредности обрачунава се као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности очекиваних токова готовине дисконттованих по изворној ефективној каматној стопи за то финансијско средство. Губици се признају у консолидованом извештају о укупном резултату у оквиру исправке вредности потраживања и пласмана.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

3.5. Обавезе за додатна примања запослених

Садашња вредност обавеза за додатна примања запослених зависи од бројних фактора који се одређују на актуарској основи коришћењем бројних претпоставки. Претпоставке коришћене приликом одређивања нето трошкова (прихода) укључују дисконтну стопу. Било које промене у овим претпоставкама утицаће на књиговодствену вредност обавезе.

Група одређује одговарајућу дисконтну стопу на крају сваке године. То је каматна стопа која треба да буде примењена приликом одређивања садашње вредности очекиваних будућих готовинских исплата за које се очекује да ће бити потребне у циљу измирења обавеза за пензије. Приликом одређивања одговарајуће дисконтне стопе, Група узима у разматрање каматне стопе висококвалитетних корпоративних обвезница које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа обавезе за пензије.

Да је при обрачуна садашње вредности обавеза за бенефиције запосленима коришћена дисконтна стопа од 8,15% (уместо коришћене 7,15%), садашња вредност обавеза за отпремнине би се смањила за 9,1%, односно 5,8% за јубиларне награде. У случају да примања запослених расту по стопи од 0,5%, садашња вредност обавеза за отпремнине би порасла за 10,4% односно 6,2% за јубиларне награде.

3.6. Обавезе за обнављање природних ресурса и заштита животне средине

Руководство Групе врши резервисање за будуће трошкове уклањања постројења за производњу нафте и гаса, бушотина, ценовода и пратеће опреме и за враћање терена у пробитно стање на основу најбоље процене будућих трошкова и животног века средстава за производњу нафте и гаса. Процена будућих обавеза за обнављање природних ресурса је комплексна и захтева процену и просуђивање руководства о висини обавеза уклањања које ће настати за много година у будућности.

Промене у вредновању постојећих обавеза могу бити резултат промене процене времена настанка, будућих трошкова или дисконтних стопа коришћених приликом иницијалног вредновања.

Износ признатог резервисања јесте најбоља процена трошкова неопходних за измирење садашње обавезе на датум биланса засноване на важећим законима у свакој држави где су лоцирана оперативна средства Групе, и такође је подложна изменама услед ревидирања и измена закона и регулативе и њихове интерпретације. Услед субјективног карактера ових резервисања постоји неизвесност у вези износа и процењеног времена настанка ових трошкова.

Уколико би дисконтна стопа коришћена за израчунавање садашње вредности обавеза за обнављање природних ресурса била 8,15% (уместо коришћене 7,15%) на годишњем нивоу, садашња вредност обавезе би се повећала за РСД 263.562 (2015: смањила за РСД 339.439).

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

3.7. Потенцијалне обавезе

Могуће је да на дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја постоје одређене околности које Групи могу донети губитак, осим оних који настају као последица једног или више будућих догађаја. Руководство процењује поменуте потенцијалне обавезе на основу претпоставки односно просуђивања. При процењивању неподвижних губитака по основу судских и пореских поступака у које је укључена Група, као и евентуалних потраживања односно захтева који могу довести до таквих поступака, Група након консултација са правним и пореским саветницима процењује основ за све евентуалне судске и пореске поступке односно потраживања, као и основ за накнаду која може бити тражена или очекивана у поменутим околностима. Уколико процена потенцијалне обавезе буде указивала на то да је вероватно да ће губитак настати и да се његов износ може поуздано проценити, процењени износ обавезе ће бити признат у консолидованим финансијским извештајима Групе. Уколико процена буде указивала на то да материјално значајан неподвижни губитак није вероватан, али је у разумној мери могућ, односно вероватан је али се не може проценити, природа потенцијалне обавезе, као и процена износа евентуалног губитка уколико се исти може утврдити и материјално је значајан, се обелодањују.

Уколико се неподвижни губитак не може поуздано проценити, руководство признаје губитак у тренутку када му је на располагању информација која му омогућава да дâ разумну процену. Неподвижни губитак чија је вероватноћа настанка мала се по правилу не обелодањује, осим уколико се не односи на гаранције, у ком случају се обелодањује и природа гаранције. Међутим, у одређеним околностима у којима се обелодањивање иначе не захтева, Група може да обелодани потенцијалне обавезе необичне природе која по мишљењу руководства и његовог правног саветника могу бити од значаја за акционаре и друга лица (напомена 36).

3.8. Надокнадива вредност Некретнина, Постројења и Опреме

У складу са променама у цени сирове нафте на светском тржишту, руководство Групе је извршило анализу осетљивости тих утицаја на надокнадиву вредност некретнина, постројења и опреме и на свеукупно пословање Групе. На основу тренутно доступних информација и прогноза у кретању цена сирове нафте добијених од реномиране фирме, Руководство верује да на датум извештавања надокнадива вредност некретнина, постројења и опреме достиже своју садашњу вредност.

Анализа осетљивости на промене цене нафте је главни индикатор за обезвређење средстава. Према прогнози, уколико би цена нафте пала за 10 УСД/ барел и даље постоји позитивна разлика између надокнадиве вредности некретнина, постројења и опреме и њихове садашње вредности (РСД 138,3 млрд.).

Руководство ће наставити да константно прати флукуације у цени сирове нафте и њен утицај на пословање Групе, са циљем адекватног предузимања мера за ублажавање утицаја уколико се наставе негативни трендови на тржишту.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

4. ПРИМЕНА НОВИХ МСФИ

Преглед стандарда, измена и допуна, и тумачења стандарда који важе за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2016. године а који нису имали материјално значајан утицај на Групу:

- **МСФИ 14 – Регулаторни рачуни разграничења** (објављен у јануару 2014. и примењује се за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МСФИ 11 – Заједничка улагања** (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема и МРС 38 – Нематеријална улагања** (донете маја 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МРС 16 и МРС 41 – Пољопривреда** (донете у јуну 2014. и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МРС 27 – Equity метод у Појединачним финансијским извештајима** (донете августа 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МСФИ из 2014.** (донете септембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Измене МРС 1** - обелодањивање (донете децембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).
- **Улагања у ентитете: Изузетак при консолидацији МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28** (донете децембра 2014. године и почињу са применом за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016).

5. НОВИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ СТАНДАРДИ

Одређени број нових стандарда, измена и допуна и тумачења стандарда важећи су за годишње периоде који почињу након 1. јануара 2017. године и нису раније усвојени од стране Групе.

МСФИ 9, Финансијски инструменти: класификација и мерење (који је измењен јула 2014. године и важећи је за периоде на и након 1. јануара 2018. године). Основне карактеристике новог стандарда су:

- Финансијска средства треба да се сврстају у три мерне категорије: она која се накнадно вреднују по амортизованој вредности, по фер вредности кроз остали резултат и по фер вредности кроз биланс успеха.
- Класификација дужничких инструмената зависи од бизнис модела правног лица за управљање финансијским средствима односно да ли држи средства у циљу наплате уговорене главнице и камате (УКГ).

Уколико се дужнички инструмент држи ради наплате уговорних токова готовине и ако уговорени токови готовине представљају само главницу и камату, може се накнадно вредновати по амортизованој вредности. Дужнички инструменти који испуњавају услов УКГ и које ентитет држи и ради наплате уговорених токова готовине и ради трговања накнадно се вреднује по фер вредности кроз остали резултат. Финансијска средства која не испуњавају УКГ критеријум, морају се накнадно вредновати кроз биланс успеха (на пример деривати). Уграђени деривати нису више издвојени од финансијских средстава, али ће бити укључени у процену по УКГ критеријуму.

- Улагања у инструменте капитала се увек вреднују по фер вредности. Међутим, руководство може направити неопозиви избор да прикаже промене у фер вредности у осталом резултату, кад се финансијски инструмент не држи ради трговине. Власнички инструменти који се држе ради трговине вредноваће се по фер вредности кроз биланс успеха.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

- Већина захтева из MPC 39 за класификацију и мерење финансијских обавеза пренети су непромењени у МСФИ 9. Кључна промена је да ће правно лице морати да представи последице промена у сопственом кредитном ризику за финансијске обавезе одређене по фер вредности кроз профит или губитак у осталом укупном приходу.
- МСФИ 9 уводи нови модел за признавање губитака по основу обезвређења - модел очекиваних губитака (МОГ). Ради се о приступу „три етапе“, који се базира на промени кредитне способности финансијских средстава од момента почетног признавања. У пракси то значи да ће компаније морати да одмах евидентирају губитак једнак 12-то месечном МОГ-у приликом почетног признавања финансијских средстава која нису обезвређена (или укупан животни век МОГ-а за потраживања од продаје). Тамо где се појави значајан раст кредитног ризика, обезвређење се мери помоћу укупно очекиваног МОГ-а, пре него једногодишњег МОГ-а. Модел укључује поједностављивање за лизинг и потраживања од продаје.
- Усклађивање и приближавање рачуноводства са управљањем ризицима, јесу значајна измена хеџинг рачуноводства. Стандард омогућава ентитетима избор рачуноводствене политике коју ће применити, да ли рачуноводствену политику хеџ рачуноводства из МСФИ 9 или да наставе да примењују MPC 39, јер стандард за сада не обухвата рачуноводство макро хеџинга.

Група тренутно процењује утицај новог стандарда на своје консолидоване финансијске извештаје.

МСФИ 15 - Приходи од уговора са купцима (објављен у мају 2014. године, ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године). Нови стандард уводи основно начело да приход мора да буде признат када је контрола над робом и услугама пренета на купца, по купопродајној цени. Обједињене роба и услуге са морају бити одвојено признате, а евентуални попусти или рабати на уговорену цену морају се алоцирати појединачно по елементима из уговора. Када се пренос права располагања не обавља истовремено за сву робу из било ког разлога, минимални износ прихода треба да буде признат, уколико не постоји значајан ризик укидања. Трошкови настали ради осигурања уговора са купцима треба да буду капитализовани и амортизовани током периода стицања бенефита произашлих из уговора.

Група тренутно процењује утицај новог стандарда на своје консолидоване финансијске извештаје.

Измене МСФИ 16 – Лизинг (објављен у јануару 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2019. године). Нови стандард одређује принципе за признавање, мерење, презентацију и обелодањивање лизинга. У свим пословима лизинга садржан је и елемент финансирања јер корисник стиче право на коришћење средства на почетку лизинг периода, а плаћање врши током периода. У складу са тим, МСФИ 16 искључује класификацију лизинга на оперативни и финансијски лизинг као што налаже MPC 17 и уместо тога, уводи у рачуноводство јединствени лизинг модел. Корисник лизинга је обавезан да призна: (а) средства и обавезе за све врсте лизинга са роком дужим од 12 месеци, осим ако је основно средство мале вредности и (б) умањење вредности средства лизинга одвојено је од камата на лизинг у билансу успеха. МСФИ 16 накнадно унапређује рачуноводствене захтеве за даваоца лизинга у MPC 17. Сходно томе, давалац лизинга наставља да класификује лизинг као оперативни и финансијски, и да различито обрачунава ова два типа лизинга. Група тренутно процењује утицај новог стандарда на своје финансијске извештаје.

Иницијатива за обелодањивањем – Измене MPC 7 (објављен у јануару 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године). Измене у MPC 7 захтеваће обелодањивање усаглашених кретања обавеза из финансијских активности. Група ће представити ово обелодањивање у финансијским извештајима за 2017. годину.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Преглед тумачења која неће имати било какав материјални утицај на Групу када се усвоје:

- Продаја средстава између ентитета и његових придружених правних лица или заједничких улагања – Измене у МСФИ 10 и МРС 28 (објављен у септембру 2014. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после датума одређеног од стране одбора за међународне рачуноводствене стандарде).
- Признавање одложених пореских средстава за нереализоване губитке – Измене у МРС 12 (објављен у јануару 2016. и који ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2017. године).
- Измене у МСФИ 15, Приходи из уговора са купцима (објављен у априлу 2016. године, ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године).
- Измене у МСФИ 2, Плаћања акцијама (објављен у јуну 2016. године, ступа на снагу за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године)
- Примена МСФИ 9 Финансијски инструменти са МСФИ 4 Уговори о осигурању – Измене МСФИ 4 (објављен у септембру 2016. године и ступа на снагу, у зависности од приступа, за периоде који почињу на дан или после 1. јануара 2018. године за ентитете који одаберу примену опције привременог изузећа или када ентитет већ примењује МСФИ 9 користи се приступ преклапања).

Осим ако горе није другачије наведено, не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајан утицај на консолидоване финансијске извештаје Групе.

6. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ

6.1. Фактори финансијског ризика

Пословање Групе је изложено различитим финансијским ризицима: тржишни ризик (који обухвата валутни ризик, ризик каматне стопе и ризик готовинског тока), кредитни ризик и ризик ликвидности. Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум.

За управљање ризицима задужен је део за финансије и финансијску контролу Друштва у оквиру Функције за економику, финансије и рачуноводство (у даљем тексту „ФЕПА“) и у складу са политикама одобреним од стране Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Групе.

У току свог редовног пословања Група је изложена следећим финансијским ризицима:

- а) тржишни ризик (који обухвата ризик од промена курса страних валута и каматни ризик);
- б) кредитни ризик и
- в) ризик ликвидности.

Валутни ризик

Група послује у међународним оквирима и изложена је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено УСД и ЕУР. Ризик проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза.

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Руководство Групе је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на њену функционалну валуту. Да би управљала ризиком од промене курса страних валута који проистиче из будућих трговинских трансакција и признатих средстава и обавеза, задужени у делу Функције ФЕПА за финансије уговарају најповољније курсеве за куповине ино валута који се уговарају на дневном нивоу у зависности од кретања курса тог дана. Ризик од промене курса страних валута настаје када су будуће трансакције и призната средства и обавезе исказане у валути која није функционална валута Групе.

Група има кредите деноминоване у страним валутама, најзначајније у ЕУР и УСД које превасходно излажу Групу ризику промене девизног курса. Валутном изложеношћу по основу кредита се управља по основу учешћа кредита деноминованим у функционалној валути Групе у укупном кредитном портфолију.

На дан 31. децембра 2016. године

	РСД	ЕУР	УСД	Остало	Укупно
Финансијска средства					
Стална средства					
Остали дугорочни финансијски пласмани	77.303	1.002.384	7.028	74.189	1.160.904
Дугорочна потраживања	7.872	9.292.006	-	-	9.299.878
Остала стална средства	111.679	1.614.894	74.900	8.193	1.809.666
Обртна средства					
Потраживања по основу продаје	23.960.950	11.088.796	507.965	1.159.967	36.717.678
Потраживања из специфичних послова	455.394	37.474	183.610	601	677.079
Друга потраживања	359.306	2.121.074	342	19.835	2.500.557
Краткорочни финансијски пласмани	12.250	294.527	-	51	306.828
Готовина и готовински еквиваленти	11.063.921	6.470.898	4.681.789	682.734	22.899.342
Остала обртна средства	3.271.805	557.694	22.997	345.746	4.198.242
Финансијске обавезе					
Дугорочне обавезе					
Дугорочне обавезе	(4.166)	(54.367.769)	(39.371.390)	(553.193)	(94.296.518)
Краткорочне обавезе					
Краткорочне финансијске обавезе	(198)	(21.462.959)	(236.526)	(32.975)	(21.732.658)
Обавезе из пословања	(6.845.162)	(9.848.305)	(6.328.574)	(1.443.241)	(24.465.282)
Остале краткорочне обавезе	(8.039.813)	(95.410)	(319.193)	(145.039)	(8.599.455)
Остале обавезе	(10.214.243)	(81.781)	(1.073.795)	(594.512)	(11.964.331)
Нето изложеност	14.216.898	(53.376.477)	(41.850.847)	(477.644)	(81.488.070)

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

На дан 31. децембра 2015. године

	РСД	ЕУР	УСД	Остало	Укупно
Финансијска средства					
Стална средства					
Остали дугорочни финансијски пласмани	70.937	1.093.112	6.675	73.081	1.243.805
Дугорочна потраживања	8.339	14.580.649	-	-	14.588.988
Остала стална средства	661.842	608.912	51.174	7.828	1.329.756
Обртна средства					
Потраживања по основу продаје	13.962.673	18.310.704	375.721	918.204	33.567.302
Потраживања из специфичних послова	511.301	16.668	174.379	18.661	721.009
Друга потраживања	1.859.464	3.703	983	13.075	1.877.225
Краткорочни финансијски пласмани	13.319	271.215	-	52	284.586
Готовина и готовински еквиваленти	9.585.989	2.333.625	6.626.525	725.296	19.271.435
Остала обртна средства	5.625.164	669.206	597.629	320.468	7.212.467
Финансијске обавезе					
Дугорочне обавезе					
Дугорочне обавезе	(977)	(53.799.399)	(45.960.298)	(552.966)	(100.313.640)
Краткорочне обавезе					
Краткорочне финансијске обавезе	(227)	(9.517.023)	(7.427.780)	(26.521)	(16.971.551)
Обавезе из пословања	(7.345.775)	(5.133.767)	(10.784.301)	(1.449.464)	(24.713.307)
Остале краткорочне обавезе	(8.458.989)	(51.090)	(305.879)	(81.968)	(8.897.926)
Остале обавезе	(11.088.310)	182.273	(416.733)	(641.561)	(11.964.331)
Нето изложеност	5.404.750	(30.431.212)	(57.061.905)	(675.815)	(82.764.182)

Приликом прерачуна страних валута у РСД коришћени су следећи курсеви:

	На дан извештавања	
	31 децембар 2016.	31 децембар 2015.
ЕУР	123,4723	121,6261
УСД	117,1353	111,2468

Анализа осетљивости

Група је одлучила да обелодани информације о тржишној и потенцијалној изложености хипотетичком добитку/(губитку) од коришћења финансијских инструмената кроз анализу осетљивости.

Анализа осетљивости приказана ниже приказује хипотетички утицај на консолидоване финансијске извештаје Групе и добитак/(губитак) који ће се појавити услед промене курса а не промене у структури портфолиа улагања и других варијабли на дан извештавања.

На дан 31. децембра 2016. године, уколико би био забележен раст/пад локалне валуте за 5% у односу на ЕУР, а све остале варијабиле биле непромењене, добит након опорезивања била би већа/мања за РСД 2.668.824 (2015: РСД 1.521.561), углавном због позитивних и негативних курсних разлика по основу прерачуна обавеза по кредитима деноминираним у ЕУР.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

На дан 31. децембра 2016. године, уколико би био забележен раст/пад локалне валуте за 10% у односу на УСД, а све остале варијабиле биле непромењене, добит након опорезивања била би већа/мања за РСД 4.185.085 (2015: РСД 5.706.190), углавном због позитивних и негативних курсних разлика по основу прерачуна обавеза по кредитима и обавеза према добављачима деноминованим у УСД.

Готовински ток и ризик каматне стопе

Кредити повучени по променљивим каматним стопама излажу Групу каматном ризику новчаног тока, док кредити дати по фиксним каматним стопама излажу Групу ризику промене фер вредности кредитних стопа. У зависности од нето задужености у неком временском периоду, било која промена основне каматне стопе (Еурибор или Либор) има пропорционални утицај на резултат Групе. Да су каматне стопе на зајмове у страним валутама са променљивом каматном стопом биле за 1% више/ниже, са свим осталим параметрима непромењеним, резултат пре пореза на добит у 2016. години био би РСД 1.087.907 (2015: РСД 1.097.184) нижи/виши, највише због виших/нижих трошкова камата на зајмове са променљивим каматним стопама.

Кредитни ризик

Управљање кредитним ризиком успостављено је на нивоу Групе. Кредитни ризик настаје: код готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, као и из изложености ризику у трговини на велико и мало, укључујући ненаплаћена потраживања и преузете обавезе.

Банке се рангирају само у случају прихвата инструмената обезбеђења потраживања по разним основама и од укупне изложености банака према Групи. Код домаћих банака, уколико је у питању банка са којом Група обавља пасивне послове примењује се други критеријум, док уколико је у питању банка са којом Група не послује, кредитни лимити се утврђују на основу дефинисане методологије.

Ризик ликвидности

Пројекција укупних токова готовине врши се на нивоу Групе. Дирекција за финансије прати континуирано ликвидност Групе како би обезбедила довољно готовине за потребе пословања, уз одржавање нивоа неискоришћених кредитних линија, тако да Група не прекорачи дозвољени кредитни лимит код банака или услове из уговора о позајмицама. Овакво пројектовање узима у обзир планове Групе у погледу измирења дугова, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно дефинисаним циљевима, и ако је применљиво, екстерне законске или правне захтеве - нпр. валутна ограничења.

Вишак готовине изнад нивоа потребног за управљање обртним капиталом полаже се као вишак готовине на орочене депозите.

У табели ниже анализирани су финансијске обавезе на датум биланса стања Групе које су груписане према датуму доспећа.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Износи приказани у табели представљају уговорне недисконтоване новчане токове. Износи који доспевају на наплату у року од 12 месеци једнаки су њиховим књиговодственим износима, будући да ефекат дисконтовања није материјално значајан.

	Садашња вредност	Укупно	Мање од 1 године	1 - 5 година	Преко 5 година
На дан 31. децембра 2016.					
Обавезе по кредитима	116.029.176	124.087.764	24.478.234	84.519.151	15.090.379
Добављачи и остале обавезе из пословања (минус обавезе за дивиденде)	29.292.429	29.292.429	29.257.530	34.899	-
	145.321.605	153.380.193	53.735.764	84.554.050	15.090.379
На дан 31. децембра 2015.					
Обавезе по кредитима	117.285.191	127.691.560	19.837.039	87.459.313	20.395.208
Добављачи и остале обавезе из пословања (минус обавезе за дивиденде)	29.838.925	29.838.925	29.815.897	23.028	-
	147.124.116	157.530.485	49.652.936	87.482.341	20.395.208

6.2. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Група задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би акционарима обезбедило повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и да би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Група може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције или, пак, може да прода средства како би смањило дуговање.

Капитал се прати на групном нивоу на основу коефицијента задужености, тј. односа нето дуговања и EBITDA. Нето дуговање се израчунава када се укупна дуговања (укључујући краткорочне и дугорочне кредите) умање за готовину и готовинске еквиваленте и краткорочне депозите. EBITDA се дефинише као добит пре одбитка камата и пореза на добит, амортизације, финансијских прихода (расхода) нето и других неоперативних прихода (трошкова).

На крају извештајних периода коефицијент задужености Групе био је као што следи:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Обавезе по кредитима – укупно (напомене 21 и 22)	116.029.176	117.285.191
Минус: готовина и готовински еквиваленти (напомена 16)	(22.899.342)	(19.271.435)
Нето дуговања	93.129.834	98.013.756
EBITDA	39.776.634	46.454.755
Коефицијент задужености	2,35	2,11

Група се обавезала (на нивоу Газпром Њефт Групе) да одржава коефицијент укупне задужености и EBITDA испод 3,0 за време трајања споразума о дугорочним кредитима са појединим пословним банкама. Група константно прати утврђене обавезе како би се одржао овај однос покривености дугова и до сада није било кршења ових обавеза.

У току године није било промене у приступу управљања ризиком капитала.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

6.3. Процена фер вредности

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту (као што су хартије од вредности којима се тргује и хартије од вредности расположиве за продају) заснива се на котираним тржишним ценама на дан биланса стања. Котирана тржишна цена која се користи за финансијска средства Групе представља текућу цену понуде.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном утврђује се различитим техникама процене. Група примењује различите методе и утврђује претпоставке које се заснивају на тржишним условима који постоје на датум биланса стања. Котиране тржишне цене или котиране цене дилера за сличне инструменте користе се за дугорочне обавезе. Остале технике, као што су процењене дисконтоване вредности новчаних токова, користе се за одређивање фер вредности преосталих финансијских инструмената. Фер вредност терминских девизних уговора утврђује се применом котираних тржишних курсева на дан биланса стања.

7. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Испод су презентоване информације о пословним сегментима Групе за године које се завршавају 31. децембра 2016. и 2015. 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. Трошкови корпоративне администрације и сегмент Енергетика су презентовани у оквиру пословног сегмента прерада и маркетинг.

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

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

Резултати извештајних сегмената за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године дати су у прегледу који следи:

	Upstream	Downstream	Елиминације	Укупно
Приходи од продаје	36.353.306	192.442.703	(36.691.642)	192.104.367
Интерсегментни	34.048.352	2.643.290	(36.691.642)	-
Екстерни	2.304.954	189.799.413	-	192.104.367
ЕБИТДА (сегментни резултат)	22.392.045	17.384.589	-	39.776.634
Амортизација	(6.351.069)	(9.538.108)	-	(15.889.177)
Губици/добити због обезвређења (напомена 32 и 33)	(4.640)	52.943	-	48.303
Обезвређење истраживања (напомена 9)	(1.204.851)	-	-	(1.204.851)
Финансијски расходи, нето	(262.423)	(5.546.491)	-	(5.808.914)
Порез на добит	(273.282)	(2.354.931)	-	(2.628.213)
Сегментни добитак/(губитак)	15.197.681	(184.255)	-	15.013.426

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Резултати извештајних сегмената за годину која се завршила на дан 31. децембра 2015. године дати су у прегледу који следи:

	Upstream	Downstream	Елиминације	Укупно
Приходи од продаје	51.812.987	207.780.949	(48.902.683)	210.691.253
Интерсегментни	47.547.891	1.354.792	(48.902.683)	-
Екстерни	4.265.096	206.426.157	-	210.691.253
ЕБИТДА (сегментни резултат)	39.202.090	7.252.665	-	46.454.755
Амортизација	(4.855.284)	(9.426.565)	-	(14.281.849)
Губици због умањења вредности (напомена 33)	(13.111)	(311.660)	-	(324.771)
Обезвређење истраживања	(55.050)	-	-	(55.050)
Финансијски расходи, нето	(159.401)	(11.572.095)	-	(11.731.496)
Порез на добит	(1.140.427)	(3.307.670)	-	(4.448.097)
Сегментни добитак/(губитак)	32.339.558	(17.731.853)	-	14.607.705

ЕБИТДА за године које се завршавају 31. децембра 2016. и 2015. године је усаглашена у табели испод:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Нето добит	15.013.426	14.607.705
Порез на добит	2.628.213	4.448.097
Остали расходи	1.825.734	2.909.067
Остали приходи	(1.997.398)	(2.766.045)
Расходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	283.173	330.967
Приходи од усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз биланс успеха	(6.524.108)	(7.117.464)
Финансијски расходи	9.090.676	15.422.488
Финансијски приходи	(3.281.762)	(3.690.992)
Трошкови амортизације	15.889.177	14.281.849
Остали неоперативни трошкови, нето*	6.849.503	8.029.083
ЕБИТДА	39.776.634	46.454.755

* Остали неоперативни трошкови, нето се већином односе на укидање резервисања, казне, пенале и остало.

Анализа прихода од продаје нафте, гаса и нафтних деривата (са аспекта порекла тржишта купца) дата је у табели:

	Година која се завршила 31. децембра 2016.		Укупно
	Домаће тржиште	Извоз и међународна продаја	
Продаја сирове нафте	-	2.021.495	2.021.495
Продаја природног гаса	3.052.867	-	3.052.867
Малопродаја	-	-	-
Велепродаја	3.052.867	-	3.052.867
Продаја нафтних деривата	131.768.030	36.596.892	168.364.922
Малопродаја	44.481.288	-	44.481.288
Велепродаја	87.286.742	36.596.892	123.883.634
Продаја електричне енергије	474.398	8.690.443	9.164.841
Остала продаја	6.303.852	3.192.151	9.496.003
Продаја укупно	141.599.147	50.500.981	192.100.128

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

	Година која се завршила 31. децембра 2015.		
	Домаће тржиште	Извоз и међународна продаја	Укупно
Продаја сирове нафте	638.494	3.022.528	3.661.022
Продаја природног гаса	6.183.349	-	6.183.349
Малопродаја	-	-	-
Велепродаја	6.183.349	-	6.183.349
Продаја нафтних деривата	153.297.126	37.511.908	190.809.034
Малопродаја	49.664.208	-	49.664.208
Велепродаја	103.632.918	37.511.908	141.144.826
Продаја електричне енергије	370.157	724.403	1.094.560
Остала продаја	5.637.134	3.302.985	8.940.119
Продаја укупно	166.126.260	44.561.824	210.688.084

Од укупног износа прихода од продаје нафтних деривата (велепродаја) у износу од РСД 123.883.634 (2015: РСД 141.144.826) приходи у износу од РСД 13.844.962 (2015: РСД 23.222.832) односе се на домаћег купца ХИП Петрохемија (2015: Кнез Петрол). Ови приходи чине велепродају у оквиру Downstream сегмента пословања.

Продаја електричне енергије највећим делом се односи на продају Gazprom Marketing & Trading Co. Ltd-у у износу од РСД 8.415.713 (2015: РСД 644.591).

Остала продаја се углавном односи на продају допунског асортимана на бензинским станицама у износу од РСД 7.143.831 (2015: РСД 6.275.159).

Седиште Групе је у Републици Србији. Укупан приход од екстерних купаца на територији Републике Србије износио је РСД 141.599.147 (2015: РСД 166.126.260) док је укупан приход од екстерних купаца са територије других земаља износио РСД 50.500.981 (2015: РСД 44.561.824). Анализа укупног прихода од екстерних купаца са територије других земаља дата је у табели:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Продаја сирове нафте	2.021.495	3.022.528
Продаја нафтних деривата (малопродаја и велепродаја)		
Бугарска	10.290.270	10.848.089
Босна и Херцеговина	7.769.234	7.213.882
Румунија	8.612.276	7.052.440
Остала тржишта	9.925.112	12.397.497
	36.596.892	37.511.908
Продаја електричне енергије	8.690.443	724.403
Остали приходи	3.192.151	3.302.985
	50.500.981	44.561.824

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

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године**

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

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

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Србија	238.780.066	232.868.823
Бугарска	7.966.581	8.246.434
Босна и Херцеговина	8.052.241	8.152.524
Румунија	6.968.931	6.436.983
Мађарска	80	-
	261.767.899	255.704.764

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

8. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце, софтвер и остала права	Гудвил	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	3.873.221	7.061.422	2.333.733	1.485.101	11.231.789	25.985.266
Исправка вредности и обезвређење	(40.079)	(3.610.917)	(375.838)	(168.980)	(101.821)	(4.297.635)
Неотписана вредност	3.833.142	3.450.505	1.957.895	1.316.121	11.129.968	21.687.631
Година завршена дана 31. децембра 2015.						
Повећања	-	-	-	-	2.626.533	2.626.533
Активација	2.744.618	1.240.101	-	995	(3.985.714)	-
Обезвређење (напомена 32 и 33)	-	(76)	(147.054)	(1.911)	-	(149.041)
Амортизација	(402.257)	(1.025.815)	-	(52.892)	(5.001)	(1.485.965)
Пренос на некретнине, постројења и опрему (напомена 9)	-	-	-	-	(692.506)	(692.506)
Отуђења и отписи	-	(35)	-	(234)	(4.335)	(4.604)
Остали преноси	(21.786)	(1.872)	-	24.737	(27.012)	(25.933)
Транслационе резерве	-	55	7.535	2.053	(140.968)	(131.325)
Неотписана вредност	6.153.717	3.662.863	1.818.376	1.288.869	8.900.965	21.824.790
На дан 31. децембра 2015.						
Набавна вредност	6.617.839	8.291.324	2.339.301	1.496.540	9.006.680	27.751.684
Исправка вредности и обезвређење	(464.122)	(4.628.461)	(520.925)	(207.671)	(105.715)	(5.926.894)
Неотписана вредност	6.153.717	3.662.863	1.818.376	1.288.869	8.900.965	21.824.790
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	6.617.839	8.291.324	2.339.301	1.496.540	9.006.680	27.751.684
Исправка вредности и обезвређење	(464.122)	(4.628.461)	(520.925)	(207.671)	(105.715)	(5.926.894)
Неотписана вредност	6.153.717	3.662.863	1.818.376	1.288.869	8.900.965	21.824.790
Година завршена дана 31. децембра 2016.						
Повећања	-	-	-	-	2.784.203	2.784.203
Активација	-	735.268	-	19.669	(754.937)	-
Амортизација	(680.299)	(1.146.914)	-	(58.407)	(5.066)	(1.890.686)
Пренос на некретнине, постројења и опрему (напомена 9)	-	-	-	-	(20.227)	(20.227)
Отуђења и отписи	-	(5)	-	(4.869)	(902.203)	(907.077)
Остали преноси	-	1.032	-	(1.421)	(14.081)	(14.470)
Транслационе резерве	-	291	26.474	5.435	36.306	68.506
Неотписана вредност	5.473.418	3.252.535	1.844.850	1.249.276	10.024.960	21.845.039
На дан 31. децембра 2016.						
Набавна вредност	6.617.839	8.810.629	2.371.943	1.483.996	10.077.842	29.362.249
Исправка вредности и обезвређење	(1.144.421)	(5.558.094)	(527.093)	(234.720)	(52.882)	(7.517.210)
Неотписана вредност	5.473.418	3.252.535	1.844.850	1.249.276	10.024.960	21.845.039

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Нематеријална улагања у припреми са стањем на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 10.024.960 (2015: РСД 8.900.965) се највећим делом односи на улагања у истраживање (непотврђене резерве) у износу од РСД 9.096.426 (2015: РСД 7.664.019).

Обезвређење гудвила

Гудвил руководство посматра на бази индивидуалних једница које генеришу готовину (ЈГГ) и географске локације. Надокнадива вредност сваке ЈГГ је утврђена од стране независног проценитеља на бази веће од вредности у употреби или фер вредности минус трошкови продаје. Наведене калкулације су засноване на пројекцијама токова готовине пре-пореза, на основу петогодишњег финансијског плана усвојеног од стране руководства.

Кључне претпоставке коришћене за обрачун вредности у употреби:

	2016	2015
Просечна бруто маржа	22,0%	24,8%
Стопа раста	1%	1%
Дисконтна стопа		
- Румунско тржиште	7,06%	7,25%
- Бугарско тржиште	7,05%	7,98%
- Тржиште Босне и Херцеговине	12,61%	10,94%

Руководство је утврдило планирану бруто маржу на бази претходно остварених резултата и очекиваног привредног раста. Просечна стопа раста је конзистентна са прогнозом у индустрији. Дисконтна стопа је пре пореза и одражава специфичне ризике у односу на релевантну ЈГГ. У наставку је дат преглед алокације гудвила.

	Почетно стање	Повећања	Обезвређење	Транслационе резерве	Крајње стање
2016					
Босна и Херцеговина	486.349	-	-	7.666	494.015
Румунија	304.895	-	-	2.936	307.831
Бугарска	1.027.132	-	-	15.872	1.043.004
	1.818.376	-	-	26.474	1.844.850
2015					
Босна и Херцеговина	483.957	-	-	2.392	486.349
Румунија	419.804	-	(114.469)	(440)	304.895
Бугарска	1.054.134	-	(32.585)	5.583	1.027.132
	1.957.895	-	(147.054)	7.535	1.818.376

У Румунији, Бугарској и Босни и Херцеговини надокнадива вредност, израчуната на основу вредности у употреби, превазилази књиговодствену вредност.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

9. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

а) Некретнине, постројења и опрема по набавној вредности

	Земљиште	Грађевински објекти	Машине и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Остале некретнине, постројења и опрема	Улагања у туђе некретнине постројења и опрему	Аванси	Укупно
На дан 1. јануара 2015.								
Набавна вредност	17.914.415	139.332.185	104.654.098	35.928.308	91.230	426.130	2.468.780	300.815.146
Исправка вредности и обезвређење	(334.129)	(38.806.516)	(38.154.578)	(2.799.791)	(1.850)	(52.942)	(29.257)	(80.179.063)
Неотписана вредност	17.580.286	100.525.669	66.499.520	33.128.517	89.380	373.188	2.439.523	220.636.083
Година завршена дана 31. децембра 2015.								
Повећања	-	100.888	-	27.354.389	-	-	5.312.162	32.767.439
Активација	16.823	21.273.358	12.094.242	(33.387.161)	-	2.738	-	-
Обезвређење (напомене 32 и 33)	(2.785)	(189.952)	(10.362)	(111.808)	(1.982)	-	-	(316.889)
Амортизација	-	(5.513.157)	(7.218.563)	-	-	(64.164)	-	(12.795.884)
Пренос са нематеријалних улагања (напомена 8)	-	-	-	692.506	-	-	-	692.506
Пренос на инвестиционе некретнине	(101.916)	14.533	-	-	-	-	-	(87.383)
Пренос на стална средства намењена продаји	(19.626)	(2.053)	(24)	-	-	-	-	(21.703)
Отуђења и отписи	(148.984)	(311.163)	(175.401)	(179.640)	(109)	(509)	(6.420.676)	(7.236.482)
Остали трансфери	(162.758)	169.678	(196.371)	208.597	-	29.724	-	48.870
Транслационе резерве	26.238	21.314	7.906	132.431	415	62	(1.253)	187.113
Неотписана вредност	17.187.278	116.089.115	71.000.947	27.837.831	87.704	341.039	1.329.756	233.873.670
На дан 31. децембра 2015.								
Набавна вредност	17.491.508	160.380.190	115.619.407	30.220.489	91.412	457.949	1.360.565	325.621.520
Исправка вредности и обезвређење	(304.230)	(44.291.075)	(44.618.460)	(2.382.658)	(3.708)	(116.910)	(30.809)	(91.747.850)
Неотписана вредност	17.187.278	116.089.115	71.000.947	27.837.831	87.704	341.039	1.329.756	233.873.670
Година завршена дана 31. децембра 2016.								
Повећања	-	-	1.212	20.588.227	-	-	3.612.037	24.201.476
Активација	60.649	16.946.912	7.366.792	(24.380.904)	-	6.551	-	-
Ефекти вредновања	-	94.832	-	-	-	-	-	94.832
Обезвређење (напомене 32 и 33)	-	(1.603)	(4.356)	(25.695)	-	-	(11.213)	(42.867)
Амортизација	-	(6.278.201)	(7.652.103)	-	-	(68.187)	-	(13.998.491)
Пренос са нематеријалних улагања (напомена 8)	-	-	102	20.125	-	-	-	20.227
Пренос на инвестиционе некретнине	(5.554)	(131.685)	741	-	-	-	-	(136.498)
Пренос на стална средства намењена продаји	(7.515)	624	169	-	-	-	-	(6.722)
Отуђења и отписи	(25.802)	(247.312)	(209.027)	(469.961)	(477)	-	(2.968.348)	(3.920.927)
Остали трансфери	(20.916)	32.425	(63.724)	73.478	-	-	(152.686)	(131.423)
Транслационе резерве	95.526	82.853	31.261	20.198	(531)	159	120	229.586
Неотписана вредност	17.283.666	126.587.960	70.472.014	23.663.299	86.696	279.562	1.809.666	240.182.863
На дан 31. децембра 2016.								
Набавна вредност	17.587.928	176.704.641	122.136.460	25.774.166	87.839	464.720	1.851.425	344.607.179
Исправка вредности и обезвређење	(304.262)	(50.116.681)	(51.664.446)	(2.110.867)	(1.143)	(185.158)	(41.759)	(104.424.316)
Неотписана вредност	17.283.666	126.587.960	70.472.014	23.663.299	86.696	279.562	1.809.666	240.182.863

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Група је у пословној 2016. години капитализовала трошкове позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од РСД 22.278 (2015: РСД 33.227).

На дан сваког биланса стања Руководство Групе процењује да ли постоји назнака да је надокнадива вредност некретнина, постројања и опреме пала испод књиговодствене вредности.

Група је на дан 31. децембра 2016. године извршила процену индикатора обезвређења имовине јединица које генеришу готовину ("ЈГГ") - за детаље видети напомену 3.8. Додатно, Група је извршила процену и признала обезвређење у износу од РСД 31.654 (2015: РСД 314.151) за технолошки и физички застарела и расходована средства.

б) *Инвестиционе некретнине по фер вредности*

Инвестиционе некретнине се вреднују на датум биланса стања по фер вредности која представља тржишну вредност инвестиционе некретнине.

Кретања на инвестиционим некретнинама приказане су у табели испод:

	2016	2015
На дан 1. јануара	1.336.060	1.381.832
Добици/(Губици) по основу фер вредновања (напомене 32 и 33)	79.957	(124.003)
Преноси са некретнина, постројења и опреме	136.498	87.383
Отуђења	(4.432)	(17.554)
Остало	1.580	8.402
На дан 31. децембра	1.549.663	1.336.060

Инвестиционе некретнине исказане са стањем на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 1.549.663 (31. децембра 2015. године: РСД 1.336.060) у највећем делу се односе на бензинске станице и пословне просторе дате у вишегодишњи закуп вредноване по фер вредности на дан извештавања.

Фер вредност инвестиционих некретнина

Инвестиционе некретнине, које чине бензинске станице и пословни простори, вредноване су по фер вредности на дан 31. децембра 2016. односно 2015. године. Позитиван ефекат вредновања по фер вредности признат је у корист осталих прихода (напомена 32).

Табела ниже приказује нефинансијска средства књижена по фер вредности која је мерена методом процене. Одмеравање фер вредности врши се према следећим хијерархијским нивоима:

- Котиране цене (некориговане) на активном тржишту за иста средства или исте обавезе (Ниво 1).
- Информације, осим котираних цена укључених у Ниво 1, које су засноване на доступним тржишним подацима за средства или обавезе, било директно (тј. цене) или индиректно (тј. изведене из цена) (Ниво 2).
- Информације о средству или обавези које нису засноване на доступним тржишним подацима (тј. недоступне информације) (Ниво 3).

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Одмеравање по фер вредности на дан 31. децембра 2016. године извршено је на основу следећих информација:

	Котиране цене на активном тржишту за иста средства (Ниво 1)	Друге значајне доступне информације (Ниво 2)	Значајне недоступне информације (Ниво 3)
Редовно одмеравање фер вредности Земљиште и грађевински објекти			
– Пословни простори и други објекти дати у закуп	-	917.985	-
– Бензинске станице	-	-	631.678
Укупно	-	917.985	631.678

Одмеравање по фер вредности на дан 31. децембра 2015. године извршено је на основу следећих информација:

	Котиране цене на активном тржишту за иста средства (Ниво 1)	Друге значајне доступне информације (Ниво 2)	Значајне недоступне информације (Ниво 3)
Редовно одмеравање фер вредности Земљиште и грађевински објекти			
– Пословни простори и други објекти дати у закуп	-	794.436	-
– Бензинске станице	-	-	541.624
Укупно	-	794.436	541.624

Технике процене фер вредности применом методологије 2. нивоа

Фер вредности пословних простора, станова и других објеката за издавање добијене применом методологије 2. нивоа произилазе из методе упоредивих трансакција. Продајне цене упоредивих овјеката у непосредној близини коригују се за разлике у њиховим кључним карактеристикама као што је површина некретнине. Најзначајнија информација по овом приступу процене је цена по квадратном метру.

Одмеравање фер вредности применом значајних недоступних информација (методологија 3. нивоа)

Фер вредности бензинских станица добијене применом методологије 3. нивоа произилазе из методе употребних вредности, где је фер вредност бензинских станица одређена као садашња вредност будућих нето примања Групе на основу дугорочних уговора о закупу. Најзначајнија информација при овом приступу процене је цена изнајмљивања по бензинској станици.

Кључне претпоставке коришћене за вредовање методом употребних вредности :

	2016	2015
Дугорочна стопа раста	0%	0%
Дисконтна стопа	12%	12%

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године**

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

Усаглашавање промена у фер вредности средстава класификованих у ниво 3 фер вредности хијерархије:

	2016	2015
Стање на почетку године	541.624	569.808
Промена у фер вредности:		
Добици признати у билансу успеха, фер вредновање	68.043	54.431
Пренос са (на) некретнина, постројења и опреме	17.740	(88.469)
Остало	4.271	5.854
Укупно повећање (смањење) по основу фер вредновања средства	90.054	(28.184)
Стање на крају године	631.678	541.624

в) Средства за производњу нафте и гаса

Средства за производњу нафте и гаса обухватају средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви (напомена 2.9).

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

	Капитализовани трошкови истраживања	Капитализовани трошкови развоја	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2015.						
Набавна вредност	18.087.173	13.477.995	31.565.168	82.284.653	33.457	113.883.278
Исправка вредности и обезвређење	(17.291)	(253.585)	(270.876)	(21.058.518)	(20.359)	(21.349.753)
Неотписана вредност	18.069.882	13.224.410	31.294.292	61.226.135	13.098	92.533.525
Година завршена 31. децембра 2015.						
Повећања	4.757.320	18.708.726	23.466.046	-	-	23.466.046
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	100.269	-	100.269
Пренос са инвестиција у току	(3.207.817)	(23.902.242)	(27.110.059)	27.110.059	-	-
Остали преноси	502.994	(326.056)	176.938	(24.468)	-	152.470
Обезвређење	-	(10.332)	(10.332)	(797)	(1.982)	(13.111)
Амортизација	(5.001)	-	(5.001)	(4.473.662)	-	(4.478.663)
Отуђења и отписи	(158.627)	(634)	(159.261)	(354.857)	-	(514.118)
Транслационе резерве	(8.142)	-	(8.142)	(11)	-	(8.153)
	19.950.609	7.693.872	27.644.481	83.582.668	11.116	111.238.265
На дан 31. децембра 2015.						
Набавна вредност	19.971.794	7.942.643	27.914.437	108.928.420	33.408	136.876.265
Исправка вредности и обезвређење	(21.185)	(248.771)	(269.956)	(25.345.752)	(22.292)	(25.638.000)
Неотписана вредност	19.950.609	7.693.872	27.644.481	83.582.668	11.116	111.238.265
На дан 1. јануара 2016.						
Набавна вредност	19.971.794	7.942.643	27.914.437	108.928.420	33.408	136.876.265
Исправка вредности и обезвређење	(21.185)	(248.771)	(269.956)	(25.345.752)	(22.292)	(25.638.000)
Неотписана вредност	19.950.609	7.693.872	27.644.481	83.582.668	11.116	111.238.265
Година завршена 31. децембра 2016.						
Повећања	5.334.874	11.995.609	17.330.483	-	-	17.330.483
Промене на резервисањима за обнављање природних ресурса	-	-	-	(9.379)	-	(9.379)
Пренос са инвестиција у току	(366.515)	(19.154.857)	(19.521.372)	19.521.372	-	-
Остали преноси	(3.640.647)	3.831.149	190.502	(112.738)	(15)	77.749
Обезвређење	-	(4.595)	(4.595)	(45)	-	(4.640)
Обезвређење истраживања	(1.204.851)	-	(1.204.851)	-	-	(1.204.851)
Амортизација	(5.066)	-	(5.066)	(5.953.801)	-	(5.958.867)
Отуђења и отписи	(6.543)	(87.602)	(94.145)	(158.220)	(7)	(252.372)
Транслационе резерве	51.550	-	51.550	6	-	51.556
	20.113.411	4.273.576	24.386.987	96.869.863	11.094	121.267.944
На дан 31. децембра 2016.						
Набавна вредност	20.139.905	4.274.452	24.414.357	127.806.623	31.406	152.252.386
Исправка вредности и обезвређење	(26.494)	(876)	(27.370)	(30.936.760)	(20.312)	(30.984.442)
Неотписана вредност	20.113.411	4.273.576	24.386.987	96.869.863	11.094	121.267.944

Обезвређење истраживања у износи од РСД 1.204.851 највећим делом у износу од РСД 1.188.909 односи се на отпис средстава за производњу у Мађарској због неизвесне одрживости комерцијалне производње.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ПРИДРУЖЕНИХ СУБЈЕКТА И ЗАЈЕДНИЧКИМ ПОДУХВАТИМА

Књиговодствена вредност инвестиција у заједничка улагања на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у табели испод:

	Процент учешћа	31. децембар 2016	31.децембар 2015
Енерговинд	50%	1.008.221	1.008.221
Српска Генерација	49%	1.038.800	180.438
Укупно инвестиције		2.047.021	1.188.659

Претежно место пословања обелодањених заједничких улагања је територија Републике Србије.

Не постоје потенцијалне обавезе које се односе на интерес Групе у заједничком улагању, као ни потенцијалне обавезе из самог улагања.

Енерговинд

У 2013. години Група је стекла 50% удела у заједничком улагању Енерговинд доо чија је намена управљање радом будућег ветропарка Пландиште, укупне снаге 102 MW. Контролу над Енерговинд доо имају подједнако Група и Asporta Limited, Сургус. До дана издавања ових консолидованих финансијских извештаја није било значајних пословних активности. Енерговинд д.о.о. је Друштво у приватном власништву за које нису доступне котиране берзанске цене.

Serbskaya Generaciya

Током 2015. године Група и Центренергохолдинг из Руске Федерације основали су холдинг компанију Serbskaya Generaciya кроз коју ће заједно пословати са Термоелектраном - Топланом „ТЕТО“ Панчево са пројектованим капацитетом од 140 MW. На дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја није било значајних пословних активности. Током 2016. године Група је повећала своје улагање у Serbskaya Generaciya-у у износу од РСД 858.362.

11. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Дугорочна потраживања према држави и компанијама у државном власништву	10.020.549	15.493.616
Дугорочна потраживања – финансијски лизинг	20.620	29.311
<i>Минус: исправка</i>	(741.291)	(933.939)
	9.299.878	14.588.988

Дугорочна потраживања према држави и државним компанијама у износу од РСД 10.020.549 најзначајнијим делом у износу од РСД 9.292.006 односе се на дугорочни део потраживања од Републике Србије настао по основу преузимања дуговања Србијагаса и ХИП Петрохемији према Нафтної индустрији Србије и његовог претварања у јавни дуг (краткорочни део потраживања – напомена 14).

Наведена потраживања су везана за ЕУР на дан преузимања дуга.

12. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Анализа одложених пореских средстава и обавеза приказана је у табели:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Одложена пореска средства :		
- Одложена пореска средства која ће бити призната у периоду дужем од годину дана	5.693.395	6.036.318
- Одложена пореска средства која ће бити призната у периоду до годину дана	977.854	1.220.593
	6.671.249	7.256.911
Одложене пореске обавезе:		
- Одложене пореске обавезе које ће бити признате у периоду дужем од годину дана	(2.899.895)	(2.988.170)
	(2.899.895)	(2.988.170)
Одложена пореска средства (нето)	3.771.354	4.268.741

Бруто кретања на одложеном порезу приказана су у табели испод:

	2016	2015
Стање на дан 1. јануара	4.268.741	4.853.600
Ефекат на укупни резултат	(496.135)	(583.694)
Ефекат на остали укупни резултат	4.449	(623)
Курсне разлике	(5.701)	(542)
Стање на дан 31. децембра	3.771.354	4.268.741

Кретања на одложеним пореским средствима и обавезама у току године, без нетирања салда у оквиру исте јурисдикције, су:

	Резервисања	Разлика књиговодствен е вредности НПО и пореске основице	Ревалоризационе резерве	Укупно
<i>Одложене пореске обавезе</i>				
Стање на дан 1. јануара 2015.	(48.192)	(2.932.410)	-	(2.980.602)
Настанак и укидање привремених разлика:				
- ефекат на укупни резултат (напомена 34)	20.190	(27.135)	-	(6.945)
- ефекат на остали укупни резултат	(623)	-	-	(623)
Стање на дан 31. децембра 2015.	(28.625)	(2.959.545)	-	(2.988.170)
Настанак и укидање привремених разлика:				
- ефекат на укупни резултат (напомена 34)	-	79.576	-	79.576
- ефекат на остали укупни резултат	8.697	-	(14.225)	(5.528)
Остало	19.928	-	-	19.928
Курсне разлике	-	(5.701)	-	(5.701)
Стање на дан 31. децембра 2016.	-	(2.885.670)	(14.225)	(2.899.895)

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

	Резервисања	Умањење вредности имовине	Порески кредит	Фер вредно-вање	Укупно
<i>Одложена пореска средства</i>					
Стање на дан 1. јануара 2015.	25.531	680.659	7.128.012	-	7.834.202
Настанак и укидање привремених разлика (напомена 34)					
- ефекат на укупни резултат	933.479	183.363	(1.693.591)	-	(576.749)
Курсне разлике	(542)	-	-	-	(542)
Стање на дан 31. децембра 2015.	958.468	864.022	5.434.421	-	7.256.911
Настанак и укидање привремених разлика (напомена 34)					
- ефекат на укупни резултат	30.239	66.171	(672.121)	-	(575.711)
- ефекат на остали укупни резултат	(1.762)	-	-	11.739	9.977
Остало	(19.928)	-	-	-	(19.928)
Стање на дан 31. децембра 2016.	967.017	930.193	4.762.300	11.739	6.671.249

Признавање одложених пореских средстава је извршено на основу петогодишњег бизнис плана и остварених пословних резултата који су руководству дали снажне индикаторе у погледу искоришћења пренетих пореских кредита.

Порески кредит представља износ у висини од 20% од капиталних инвестиција у периоду до 31. децембра 2013. године у складу са пореском регулативом Републике Србије и може бити искоришћен у периоду од 10 година.

13. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Материјал, резервни делови, алат и инвентар	20.619.950	17.083.302
Недовршена производња	3.119.239	4.050.154
Готови производи	6.014.045	5.873.077
Роба	2.408.908	2.760.217
Дати аванси	437.325	536.372
<i>Минус: исправка вредности залиха</i>	(5.326.077)	(5.588.504)
<i>Минус: исправка вредности датих аванса</i>	(261.983)	(270.298)
	27.011.407	24.444.320
Стална средства намењена продаји	-	207.485
<i>Минус: исправка вредности сталних средстава намењених продаји</i>	-	(185.782)
	-	21.703
	27.011.407	24.466.023

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:

	Исправка вредности залиха	Исправка вредности датих аванса	Исправка вредности средстава намењених продаји	Укупно
На дан 1. јануара 2015.	6.155.660	244.828	-	6.400.488
Исправка вредности на терет расхода текућег периода (напомена 33)	106.372	41.373	185.782	333.527
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода (напомена 32)	(406.016)	(4.439)	-	(410.455)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(6.503)	-	(6.503)
Остало	(267.512)	(4.961)	-	(272.473)
На дан 31. децембра 2015.	5.588.504	270.298	185.782	6.044.584
Исправка вредности на терет расхода текућег периода (напомена 33)	54.051	7.837	-	61.888
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода (напомена 32)	(12.505)	(8.544)	-	(21.049)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(3.732)	(185.782)	(189.514)
Остало	(303.973)	(3.876)	-	(307.849)
На дан 31. децембра 2016.	5.326.077	261.983	-	5.588.060

14. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Остале повезане стране у земљи	10.349.738	18.996.976
Остале повезане стране у иностранству	1.047.541	251.708
Потраживања од трећих лица у земљи	41.832.190	33.209.057
Потраживања од трећих лица у иностранству	978.397	761.028
	54.207.866	53.218.769
<i>Минус: исправка вредности</i>	(17.490.188)	(19.651.467)
	36.717.678	33.567.302

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Неисправљена и недоспела потраживања	33.491.655	26.446.171
Неисправљена а доспела потраживања:		
до 30 дана	1.722.906	1.568.007
од 1 до 3 месеца	1.206.067	3.188.881
од 3 месеца до 1 године	232.269	59.404
преко 1 године	64.781	2.304.839
Укупно	36.717.678	33.567.302

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

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Валутна структура потраживања по основу продаје је следећа:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
РСД	23.960.950	16.036.196
ЕУР	11.088.796	16.240.661
УСД	507.965	375.721
Остало	1.159.967	914.724
	36.717.678	33.567.302

Промене на исправци вредности потраживања по основу продаје су:

	Потраживања по основу продаје		Укупно
	Специфична исправка	Општа исправка	
На дан 1. јануара 2015. године	8.504.216	4.069.092	12.573.308
Резервисања за обезвређење потраживања	12.305	119.546	131.851
Укидање резервисања (напомена 31)	(5.667.939)	(131.965)	(5.799.904)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	-	(188.529)	(188.529)
Пренос са других потраживања (напомена 15)	3.105.066	-	3.105.066
Пренос са краткорочних финансијских пласмана	-	8.152.392	8.152.392
Остало	211.751	1.465.532	1.677.283
На дан 31. децембра 2015. године	6.165.399	13.486.068	19.651.467
Резервисања за обезвређење потраживања	12.149	106.073	118.222
Укидање резервисања (напомена 31)	(4.345.232)	(89.800)	(4.435.032)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(4.220)	(204.174)	(208.394)
Пренос са потраживања из специфичних послова	2.247.189	-	2.247.189
Остало	12.382	104.354	116.736
На дан 31. децембра 2016. године	4.087.667	13.402.521	17.490.188

Укидање резервисања током 2016. године у износу од РСД 4.435.032 највећим делом се односи на позитиван исход преговора између Друштва и Владе Републике Србије у вези наплате потраживања од ХИП Петрохемије а.д. Панчево. Преговори су завршени усвајањем Закона о преузимању потраживања према ХИП Петрохемији од стране Републике Србије. У складу са Законом, Друштво ће наплатити износ од ЕУР 105.000.000 у наредне две године, при чему је последња рата доспева 15. јуна 2019. године. Дана 30. децембра 2016. године Друштво је примило прву уплату од ЕУР 21.000.000. У складу са тим, Друштво је рекласификовало дугорочни део потраживања у износу од РСД 9.292.006 (напомена 11) са одговарајућим ефектом дисконтовања.

15. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Потраживања за камате	6.480.562	6.368.027
Потраживања од запослених	90.356	91.130
Потраживања за више плаћени порез на добит	141.764	1.644.731
Остала потраживања	7.524.655	7.545.751
<i>Минус: исправка вредности</i>	(11.736.780)	(13.772.414)
	2.500.557	1.877.225

Промене на исправци вредности других потраживања су:

	Потраживања за камате	Остала потраживања	Укупно
На дан 1. јануара 2015. године	13.423.256	7.335.679	20.758.935
Резервисања за обезвређење осталих потраживања	89.122	97.632	186.754
Укидање резервисања (напомена 31)	(1.315.669)	(1.251)	(1.316.920)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(2.759.805)	(471)	(2.760.276)
Пренос на потраживања по основу продаје (напомена 14)	(3.105.066)	-	(3.105.066)
Остало	-	8.987	8.987
На дан 31. децембра 2015. године	6.331.838	7.440.576	13.772.414
Резервисања за обезвређење осталих потраживања	35.721	55.800	91.521
Укидање резервисања (напомена 31)	(715)	(2.086.052)	(2.086.767)
Потраживања отписана током године као ненаплатива	(2.922)	(38.291)	(41.213)
Остало	128	697	825
На дан 31. децембра 2016. године	6.364.050	5.372.730	11.736.780

16. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Готовина у банци и благајни	14.101.298	11.302.285
Депозити са доспећем до 3 месеца	7.197.776	6.385.304
Новчана средства са ограниченим коришћењем	1.599.284	1.562.453
Остала новчана средства	984	21.393
	22.899.342	19.271.435

Новчана средства на ескроу рачуну на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 1.599.284 (31. децембар 2015: РСД 1.562.453) у највећем делу се односе на депонована средства у складу са условима из купопродајног уговора са Енерговинд д.о.о. (преко којег ће заједничко улагање, будући ветропарк Пландиште бити руковођен).

17. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Разграничени порез на додату вредност	1.251.278	2.014.262
Унапред плаћени трошкови	115.146	120.106
Унапред плаћена акциза	1.478.182	2.943.879
Стамбени кредити и остала активна временска разграничења	1.079.344	1.907.099
	3.923.950	6.985.346

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 1.251.278 (31. децембра 2015: РСД 2.014.262) је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 1.478.182 (31. децембар 2015: РСД 2.943.879) се односе на акцизе плаћене за готове производе који се чувају у не-акцизном складишту и на акцизе плаћене за увозне производе које се користе у даљем процесу производње за шта ће средства бити враћена у блиској будућности.

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)***18. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Издате менице и гаранције	81.020.116	85.848.939
Примљене менице и гаранције	16.611.577	24.896.899
Имовина (у бившим републикама Југославије)	5.357.690	5.357.690
Потраживања (из бивших република Југославије)	7.191.930	6.830.396
Туђа роба у складишту и остала средства других лица	6.410.848	6.267.709
Средства за затварање поља у Анголи	1.179.546	990.870
Остала ванбилансна актива и пасива	286.605	197.477
	118.058.312	130.389.980

19. КАПИТАЛ

Капитал који припада власницима Групе										
	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Нераспоређени добитак (губитак)	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају	Актуарски добици или губици	Укупно	Учешћа без права контроле	Укупно капитал
Стање на дан 1. јануара 2015. године	81.530.200	-	-	102.537.487	(410.537)	(42.277)	158.670	183.773.543	(153.039)	183.620.504
Добит (губитак)	-	-	-	14.638.790	-	-	-	14.638.790	(31.085)	14.607.705
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-	(37.288)	-	(37.288)	-	(37.288)
Расподела дивиденди	-	-	-	(7.639.380)	-	-	-	(7.639.380)	-	(7.639.380)
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних примања запослених	-	-	-	-	-	-	2.819	2.819	-	2.819
Остало	-	-	-	(1)	(40.426)	-	(244)	(40.670)	(2.010)	(42.680)
Стање на дан 31. децембра 2015. године	81.530.200	-	-	109.536.896	(450.963)	(79.565)	161.245	190.697.814	(186.134)	190.511.680
Стање на дан 1. јануара 2016. године	81.530.200	-	-	109.536.896	(450.963)	(79.565)	161.245	190.697.814	(186.134)	190.511.680
Добит (губитак)	-	-	-	15.037.973	-	-	-	15.037.973	(24.547)	15.013.426
Промена вредности финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-	13.046	-	13.046	-	13.046
Расподела дивиденди	-	-	-	(4.025.961)	-	-	-	(4.025.961)	-	(4.025.961)
Ефекти поновног одмеравања планова дефинисаних примања запослених	-	-	-	-	-	-	21.547	21.547	-	21.547
Ревалоризационе резерве	-	-	80.607	-	-	-	-	80.607	-	80.607
Остало	-	-	-	2	(130.208)	-	(535)	(130.741)	(3.092)	(133.833)
Стање на дан 31. децембра 2016. године	81.530.200	-	80.607	120.548.910	(581.171)	(66.518)	182.257	201.694.285	(213.773)	201.480.512

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)***19.1. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал представља капитал Друштва које је котирано на Београдској берзи. Номинална вредност акција је РСД 500.

Акцијски капитал на дан 31. децембра 2016. и 31. децембра 2015. године састоји се од 163.060.400 акција.

Дивиденда за годину која се завршила 31. децембра 2015. од РСД 24,69 по акцији, односно у укупном износу од РСД 4.025.961 је одобрена од стране Скупштине акционара дана 28. јуна 2016. године и исплаћена 21. септембра 2016. године.

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Промене на дугорочним резервисањима су следеће:

	Обнављање природних ресурса	Заштита животне средине	Накнадна примања запослених	Програм дугорочних подстицаја запослених	Судски спорови	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2015. године	9.025.611	570.359	878.740	101.846	944.580	11.521.136
На терет биланса успеха	268.074	307.033	80.657	244.309	15.385	915.458
Повећања и корекција процене резервисања	100.888	-	-	-	-	100.888
Укинута у току године	(49.261)	(4.300)	(20.252)	-	(111.045)	(184.858)
Актуарски добици признати у осталом укупном резултату	-	-	(3.977)	-	-	(3.977)
Измирење обавеза	(192.943)	(185.432)	(79.010)	(49.372)	(135.631)	(642.388)
Остало	-	42	10	-	712	764
Стање на дан 31. децембра 2015. године	9.152.369	687.702	856.168	296.783	714.001	11.707.023
Стање на дан 1. јануара 2016. године						
На терет биланса успеха	118.943	243.999	28.337	364.159	95.444	850.882
Повећања и корекција процене резервисања	(9.332)	-	-	-	-	(9.332)
Укинута у току године	(433.086)	(42.517)	(9.116)	-	(24.427)	(509.146)
Актуарски добици признати у осталом укупном резултату	-	-	(14.077)	-	-	(14.077)
Измирење обавеза	(187.593)	(50.531)	(85.915)	-	(104.697)	(428.736)
Остало	1	2	17	-	651	671
Стање на дан 31. децембра 2016. године	8.641.302	838.655	775.414	660.942	680.972	11.597.285

Анализа резервисања:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Дугорочна	9.617.973	9.451.111
Краткорочна	1.979.312	2.255.912
	11.597.285	11.707.023

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)***(а) Резервсање за обнављање природних ресурса**

Руководство Групе процењује будуће новчане издатке за обнављање природних ресурса (земљишта) на налазиштима нафте и гаса, на основу претходних искустава на сличним радовима.

(б) Резервсања за заштиту животне средине

У складу са важећом законском регулативом, Група има обавезе по основу заштите животне средине. На дан извештавања Група је извршила резервсање по наведеном основу у износу од РСД 838.655 (31. децембра 2015: РСД 687.702) по основу процене руководства о висини неопходних трошкова чишћења и санације загађених локација Групе.

(в) Програм дугорочних подстицаја запослених

У 2011. години Група је започела процес усаглашавања дугорочног програма подстицаја руководиоца Групе. Након усаглашења готовински подстицаји ће бити базирани на основу реализације постављених кључних индикатора ефикасности ("КПИ") у периоду од три године. На дан 31. децембра 2016. године руководство Групе је извршило процену садашње вредности обавеза везаних за нови трогодишњи подстицај запослених у износу од РСД 660.942 (31. децембра 2015. године: РСД 296.783).

(г) Резервсања за судске спорове

На дан 31. децембра 2016. године Група је проценила вероватноћу негативних исхода судских спорова, као и износе потенцијалних губитака. Група је извршила укидање резервсања за судске спорове за које је процењено да неће имати негативан исход спора у износу од РСД 24.427 (укидање резервсања у 2015: РСД 111.045) и додатно резервсање за судске спорове за које је процењен негативан исход спора у износу од РСД 95.444 (2015: РСД 15.385). Процена Групе је да исход судских спорова неће довести до значајнијих губитака преко износа за које је извршено резервсање на дан 31. децембра 2016. године.

(д) Резервсања за накнадна примања запослених

Накнаде запосленима:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Отпремнине	106.143	109.132
Јубиларне награде	669.271	747.036
	775.414	856.168

Основне актуарске претпоставке које су коришћене:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Дисконтна стопа	7,15%	6,6%
Будућа повећања зарада	2,0%	2,5%
Просечан будући радни век	14,9	15,7

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2015. године	101.096	777.644	878.740
Трошкови директно плаћених накнада	(2.881)	(76.129)	(79.010)
Актуарски добици признати у осталом укупном резултату	(3.977)	-	(3.977)
Укупно приходи признати у укупном резултату	14.894	45.511	60.405
Курсне разлике	-	10	10
Стање на дан 31. децембра 2015. године	109.132	747.036	856.168
Трошкови директно плаћених накнада	(3.981)	(81.934)	(85.915)
Актуарски добици признати у осталом укупном резултату	(14.077)	-	(14.077)
Укупно расходи признати у укупном резултату	15.052	4.169	19.221
Курсне разлике	17	-	17
Стање на дан 31. децембра 2016. године	106.143	669.271	775.414

Износ признат у укупном резултату:

	Година која се завршила	
	31. децембра 2016	2015
Текући трошкови накнада	62.084	66.664
Трошкови камата	53.611	56.751
Добици од промене плана доприноса	(5.673)	(5.432)
Актуарски добици (јубиларне награде)	(87.414)	(24.012)
Трошкови прошлих услуга	(3.387)	(33.566)
	19.221	60.405

21. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Дугорочни кредит - Гаспром Њефт	37.328.836	42.427.710
Банкарски кредити	66.120.490	71.016.462
Обавезе за финансијски лизинг	343.080	199.287
Остале дугорочне обавезе	46.825	88.612
<i>Минус: Текуће доспеће дугорочних финансијских обавеза</i>	<i>(9.542.713)</i>	<i>(13.418.431)</i>
	94.296.518	100.313.640

(а) *Дугорочни кредит - Гаспром Њефт*

Дугорочни кредит од Гаспром Њефт-а са стањем на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 37.328.836 (2015: РСД 42.427.710), са висином текућег доспећа од РСД 5.742.898 (2015: РСД 5.657.028), односи се на кредит добијен на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. године. Наведени кредит се плаћа у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године до 15. маја 2023. године.

(б) *Банкарски кредити*

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Дугорочни кредити у земљи	27.522.764	18.693.335
Дугорочни кредити у иностранству	38.597.726	52.323.127
	66.120.490	71.016.462
Текуће доспеће дугорочних кредита (напомена 22)	(3.773.525)	(7.760.393)
	62.346.965	63.256.069

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Доспеће банкарских кредита:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Између 1 и 2 године	13.481.072	11.829.773
Између 2 и 5 године	44.609.978	46.347.221
Преко 5 година	4.255.915	5.079.075
	62.346.965	63.256.069

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

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
УСД	39.607.916	53.388.078
ЕУР	26.126.044	17.247.010
РСД	976	1.174
ЈПЈ	385.554	380.200
	66.120.490	71.016.462

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

Уговори о кредиту садрже финансијске ковенанте које захтевају да Група одржава однос консолидованог задуживања према консолидованој ЕБИТДА. Руководство верује да је Група усаглашена са наведеним ковенантама на дан 31. децембра 2016. и 31. децембра 2015. године.

(в) Обавезе за финансијски лизинг

Минимална рата финансијског лизинга:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
До годину дана	72.779	41.677
Од 1- 5 година	326.305	205.380
Преко 5 година	623.996	707.604
Будући трошкови финансирања финансијског лизинга	(680.000)	(755.374)
Садашња вредност обавеза по основу финансијског лизинга	343.080	199.287

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
До годину дана	26.290	1.010
Од 1- 5 година	124.217	5.832
Преко 5 година	192.573	192.445
Садашња вредност обавеза по основу финансијског лизинга	343.080	199.287

22. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Краткорочни кредити	12.189.945	3.553.120
Краткорочна доспећа дугорочних кредита (напомена 21)	9.516.423	13.417.421
Краткорочна доспећа обавеза по финансијском лизингу (напомена 21)	26.290	1.010
	21.732.658	16.971.551

23. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

Обавезе из пословања које на дан 31. децембра 2016. године износе РСД 24.465.282 (2015: РСД 24.713.307) укључују обавезе према матичном и зависним правним лицима у иностранству са стањем на дан 31. децембра 2016. године у износу од РСД 5.818.200 (31.децембра 2015: РСД 10.004.805) које се у целини се односе на обавезе према добављачу Гаспром Њефт, Ст Петербург, Руска Федерација по основу набавке сирове нафте.

24. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Обавезе из специфичних послова	263.705	346.080
Обавезе за неисплаћене бруто зараде	1.073.870	1.100.559
Обавезе за камате	807.213	820.006
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Остале обавезе према запосленима	646.704	594.443
Резервисања за обнављање природних ресурса	1.385.645	1.609.928
Резервисања за заштиту животне средине	292.484	311.905
Резервисања за судске спорове	235.112	250.000
Остале краткорочне обавезе	122.414	92.697
	8.599.455	8.897.926

25. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
Обавеза за акцизу	5.395.623	6.066.530
Накнада за робне резерве	601.357	350.301
Обавезе за порез на добит	15.661	14.970
Остале обавезе за порезе	1.467.269	1.279.553
	7.479.910	7.711.354

26. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Пасивна временска разграничења на дан 31. децембра 2016. године у износу РСД 3.781.043 (31. децембра 2015: РСД 2.685.116) се највећим делом односе на укалкулисане обавезе за бонусе запосленима у износу РСД 1.639.987 (31. децембра 2015: РСД 1.568.343).

27. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Производне услуге	2.812.406	3.629.788
Транспортне услуге	3.444.162	3.570.178
Услуге одржавања	4.070.590	3.107.701
Закупнине	1.971.522	2.143.510
Трошкови сајмова	7.196	3.323
Реклама и пропаганда	917.554	893.394
Трошкови истраживања	1.247.296	64.883
Остале услуге	1.320.674	1.243.159
	15.791.400	14.655.936

28. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Непроизводне услуге	8.231.868	8.972.537
Репрезентација	79.456	78.206
Премије осигурања	387.625	411.731
Трошкови платног промета	289.472	287.708
Трошкови пореза	1.206.296	1.266.187
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	1.014.164	1.424.183
Остали непроизводни трошкови	2.073.738	2.044.050
	13.282.619	14.484.602

Трошкови непроизводних услуга за годину која се завршила 31. децембра 2016. у износу од РСД 8.231.868 (2015: РСД 8.972.537), се највећим делом у износу од РСД 5.705.116 односе на трошкове услужних организација, трошкове консултантских услуга у износу од РСД 627.362, трошкове обезбеђења у износу од РСД 477.972 и трошкове пројектовања у износу од РСД 431.237.

29. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Финансијски приходи – повезана правна лица		
- курсне разлике	879.932	1.224.003
Приходи од камата	1.040.015	706.445
Позитивне курсне разлике	1.358.257	1.691.420
Остали финансијски приходи	3.558	69.124
	3.281.762	3.690.992

30. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Финансијски расходи – повезана правна лица		
- курсне разлике	1.327.780	2.901.488
- остали финансијски расходи	760.956	988.192
Расходи камата	2.677.708	2.462.066
Дисконт дугорочних обавеза	118.943	121.398
Дисконт дугорочних потраживања	296.429	912.967
Негативне курсне разлике	3.899.042	8.031.952
Остали финансијски расходи	9.818	4.425
	9.090.676	15.422.488

31. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Укидање обезвређења дугорочних финансијских пласмана	788	496
Приходи по основу вредновања:		
- специфичних и потраживања по основу продаје (напомена 14)	4.436.553	5.800.048
- осталих потраживања (напомена 15)	2.086.767	1.316.920
	6.524.108	7.117.464

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)***32. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Добици од продаје нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме	379.232	274.012
Добици од продаје материјала	59.794	33.580
Добици од продаје хартија од вредности	-	61.696
Вишкови по основу пописа	420.439	277.612
Приходи од смањења обавеза	104.158	565.958
Укидање дугорочних резервисања	504.682	184.858
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- нематеријалних улагања	-	1.631
- некретнина, постројења и опреме	-	25.596
- инвестиционих некретнина	79.957	-
- залиха	12.505	406.016
- остале имовине	8.807	4.438
Затезне камате	125.672	146.581
Остали приходи	302.152	784.067
	1.997.398	2.766.045

33. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Губици од продаје нематеријалне имовине и некретнина, постројења и опреме	310.543	274.818
Мањкови	605.785	392.176
Отпис потраживања	58.330	16.347
Отпис залиха	85.325	170.022
<i>Расходи по основу усклађивања вредности:</i>		
- нематеријалних улагања	-	147.410
- некретнина, постројења и опреме	42.867	342.485
- инвестиционих некретнина	-	124.003
- залиха	54.051	106.372
- остале имовине	7.837	42.182
Остали непоменути расходи	660.996	1.293.252
	1.825.734	2.909.067

34. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добит:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Текући порез на добит	2.132.078	3.864.403
Одложени порез (напомена 12)		
Настанак и укидање привремених разлика	496.135	583.694
	2.628.213	4.448.097

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)*

Порез на добит Групе пре опорезивања се разликује од теоријског износа који би настао применом просечне пондерисане пореске стопе на резултат Групе, као што је приказано:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2016	2015
Добит пре опорезивања	17.641.639	19.055.802
Порез обрачунат по прописаној пореској стопи земље у којој је настао профит	2.646.246	3.882.028
<i>Ефекат опорезивања на:</i>		
Приходи који су изузети из опорезивања	(21.019)	(63.792)
Расходи који се не признају за пореске сврхе	492.012	342.899
Порески губици за које нису била призната одложена пореска средства	(434.051)	305.574
Остало	(30.736)	(18.612)
	2.652.453	4.448.097
Корекција пореза на добит за претходни период	(24.240)	-
	2.628.213	4.448.097
Ефективна стопа пореза на добит	14,90%	23,34%

35. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Минимална рата лизинга по основу нераскидивих оперативних закупа од стране закуподавца:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
До годину дана	256.812	164.962
Од 1- 5 година	349.136	157.477
Преко пет година	138.121	143.738
	744.069	466.177

Минимална рата лизинга по основу нераскидивих оперативних закупа од стране закупца:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
До годину дана	1.372.745	1.361.806
Од 1- 5 година	672.147	1.716.271
Преко пет година	213.137	358.779
	2.258.029	3.436.856

Најзначајнији део трошкова закупа Групе односи се на опрему за производњу нафте и гаса и бензинске станице.

36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ И ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ*Капиталне обавезе*

На дан 31 децембра 2016. године Група има закључене уговоре о набавци накретнина, постројења и опреме у износу од РСД 5.324.487 (31. децембар 2015. године: РСД 611.417) и радове бушења и истраживања у износу од УСД 40,17 милиона (31. децембар 2015. године: УСД 45 милиона).

Заштита животне средине

Руководство Групе је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан извештаја у износу од РСД 838.655 (31. децембар 2015.: РСД 687.705) 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 рестриktivнија.

Порески ризици

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 31. децембра 2016. године да је Група измирила све пореске обавезе према држави.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 31. децембра 2016. године Група није формирала резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Група треба да плати разлику у обрачуно пореза у износу од 66 милиона УСД која се односи на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2009. Руководство сматра да, на основу услова из потписаних концесионих уговора са државом Анголом и на основу мишљења правних консултаната из Анголе, такав захтев није у складу са тренутно важећим законским оквиром у Анголи због чињенице да власти нису правилно израчунале профитну нафту и да је профитна нафта уговорна обавеза која треба се да испуни према националном концесионару, што је у супротности са мишљењем Министарства финансија Анголе. Руководство Групе ће уложити жалбу против било какве акције принудне наплате пореза од стране Министарства финансија Анголе и предузети све потребне кораке у циљу одлагања наплате пореза док суд Анголе не донесе коначну одлуку о овом питању. На основу искуства осталих концесионара, суд Анголе још увек није донео одлуку у вези са њиховим жалбама против исте одлуке Министарства финансија, иако су жалбе поднете пре четири године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Групе сматра да на дан 31. децембра 2016. године одлив економских користи није вероватан обзиром да постоји значајан степен неизвесности у вези времена потребног за решавање захтева Министарства финансија Анголе и, уколико га има, износа додатног пореза на профитну нафту.

Није било других значајних потенцијалних обавеза Групе.

НИС Група**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године***(Сви износи су изражени у РСД 000, осим ако није другачије назначено)***37. ДРУШТВА ГРУПЕ**

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног друштва и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

Друштво	Држава	Врста пословања	Учешће %	
			31. децембар 2016	31. децембар 2015
НИС Петрол д.о.о., Бања Лука	Босна и Херцеговина	Промет	100	100
НИС Петрол е.о.о.д., Софија	Бугарска	Промет	100	100
NIS Petrol SRL, Букурешт,	Румунија	Промет	100	100
Rannon naftagas Kft, Будимпешта	Мађарска	Истраживање и производња	100	100
НИС Оверсис, Ст Петерсбург	Русија	Остало	100	100
Нафтагас-Нафтни сервиси д.о.о., Нови Сад	Србија	Истраживање и производња	100	100
НТЦ НИС-Нафтагас д.о.о., Нови Сад	Србија	Истраживање и производња	100	100
Нафтагас-Технички сервиси д.о.о., Зрењанин	Србија	Истраживање и производња	100	100
Нафтагас-Транспорт д.о.о., Нови Сад	Србија	Транспорт	100	100
О Зоне а.д., Београд	Србија	Остало	100	100
Г Петрол д.о.о. Сарајево	Босна и Херцеговина	Промет	100	100
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука	Босна и Херцеговина	Истраживање и производња	66	66
Светлост Бујановац	Србија	Промет	51	51

Учешће гласачких права матичне компаније у зависним лицима је једнако учешћу у капиталу у истим.

38. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Већински власник Друштва је Гаспром Њефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација у чијем власништву се налази 56,15% акција Друштва. Други акционар по броју акција је Република Србија са 29,87% акција Друштва док се са преосталим делом од 13,98%, у власништву мањинских акционара, тргује на Београдској берзи. Крајњи власник Групе је Гаспром, Руска Федерација.

Група је у 2016. години и у истом периоду претходне године ступала у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведеним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, нафтних производа и електричне енергије.

На дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године стање средстава и обавеза по основу трансакција са повезаним правним лицима је следеће:

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
На дан 31. децембар 2016.			
Инвестиције у заједничка улагања	2.047.021	-	-
Потраживања по основу продаје	-	-	1.047.541
Остала потраживања	220.243	-	-
Дугорочне обавезе	-	(31.585.938)	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	(5.742.898)	-
Примљени аванси	-	-	(23.091)
Обавезе из пословања	-	(5.818.200)	(1.079.842)
	2.267.264	(43.147.036)	(55.392)
На дан 31. децембар 2015.			
Инвестиције у заједничка улагања	1.188.659	-	-
Потраживања по основу продаје	-	-	251.708
Остала потраживања	195.656	-	-
Дугорочне обавезе	-	(36.770.682)	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	(5.657.028)	-
Примљени аванси	-	-	(6.609)
Обавезе из пословања	-	(10.004.805)	(172.515)
	1.384.315	(52.432.515)	(72.584)

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

У годинама које су се завршиле дана 31. децембра 2016. и 2015. године настале су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	Заједничка улагања	Матично друштво	Лица под заједничком контролом
Година која се завршила дана 31. децембра 2016. године			
Приходи од продаје	-	-	9.215.201
Набавна вредност продате робе	-	-	(8.473.522)
Трошкови материјала	-	(36.864.735)	-
Трошкови производних услуга	-	-	(113.594)
Непроизводни трошкови	-	(10)	(141.857)
Финансијски расходи	-	(2.088.736)	-
Финансијски приходи	-	879.932	-
Остали приходи	-	133.073	-
Остали расходи	-	(148.657)	(260)
	-	(38.089.133)	485.968
Година која се завршила дана 31. децембра 2015. године			
Приходи од продаје	-	-	889.720
Набавна вредност продате робе	-	-	(553.999)
Трошкови материјала	-	(79.766.583)	(1.952.154)
Трошкови производних услуга	-	-	(169.108)
Непроизводни трошкови	-	(39.619)	(105.330)
Финансијски расходи	-	(3.777.652)	(116.453)
Финансијски приходи	-	1.202.790	90.337
Остали приходи	-	107.223	11
Остали расходи	-	(95.622)	(19.836)
	-	(82.369.463)	(1.936.812)

Најзначајније трансакције и салда са државом и друштвима у државном власништву:

	31. децембар 2016	31. децембар 2015
<i>Потраживања – пре исправке вредности</i>		
ХИП Петрохемија	10.349.446	23.268.304
Србијагас	34.142	101.306
Република Србија	21.764.308	18.703.814
	32.147.896	42.073.424
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија	(675.393)	(800.455)
Србијагас	(141.195)	(372.985)
	(816.588)	(1.173.440)
<i>Примљени аванси</i>		
ХИП Петрохемија	(1.567)	(12.470)
	(1.567)	(12.470)
Година која се завршила 31. децембра		
	2016	2015
<i>Пословни Приходи</i>		
ХИП Петрохемија	13.847.087	17.580.877
Србијагас	1.284.610	3.927.429
	15.131.697	21.508.306
<i>Пословни Расходи</i>		
ХИП Петрохемија	(195.479)	(169.108)
Србијагас	(1.123.794)	(933.151)
	(1.319.273)	(1.102.259)

Трансакције са друштвима у државном власништву најзначајнијим делом се односе на продају нафтних производа на бази цена и услова који се примењују и према трећим лицима.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

Накнаде кључном руководству

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године Група је признала РСД 864.392 и РСД 425.613, респективно, као компензације кључног руководства (Генерални директор, чланови Одбора Директора, Одбор Скупштине акционара, Саветодавни одбор и Секретар Друштва). Кључне накнаде укључују зараде, бонусе и друге доприносе.

НИС Група

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године

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

НИС Група

Контакт информације

Седиште Групе је:

Улица Народног Фронта 12,
Нови Сад, Република Србија
21000

Телефон: (+ 381 21) 481 1111

e-mail: office@nis.eu

www.nis.eu

Односи са инвеститорима

e-mail: investor.relations@nis.eu