

НАФТНА ИНДУСТРИЈА СРБИЈЕ А.Д., Нови Сад

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ
СА СТАЊЕМ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2011. И 31. ДЕЦЕМБРА
2010. ГОДИНЕ И ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ НА ДАН 31.
ДЕЦЕМБРА 2011. И 2010. ГОДИНЕ
И ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Управном одбору Нафтне индустрије Србије а.д., Нови Сад

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва Нафтна индустрије Србије а.д., Нови Сад (у даљем тексту „Друштво”) који укључују биланс стања са стањем на дан 31. децембра 2011. године и биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о новчаним токовима за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје и статистички анекс.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и реално и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, као и за интерне контроле за које руководство сматра да су неопходне за састављање финансијских извештаја који не садрже материјално значајно погрешно приказивање настало услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора


Наша одговорност је да на основу извршене ревизије изразимо мишљење о овим финансијским извештајима. Ревизију финансијских извештаја извршили смо у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди захтевају да поступамо у складу са начелима професионалне етике и да планирамо и извршимо ревизију на начин који нам омогућава да стекнемо разумно уверење да финансијски извештаји не садрже материјално значајно погрешно приказивање.

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

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

Мишљење

Према нашем мишљењу, приложени финансијски извештаји у свим материјално значајним аспектима приказују реално и објективно финансијско стање друштва Нафтна индустрија Србије а.д. са стањем на дан 31. децембра 2011. године, резултате његовог пословања и новчане токове за годину завршену на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије.


Миљивоје Нешовић
Лиценцирани ревизор




PricewaterhouseCoopers d.o.o., Beograd

Београд, 10. фебруар 2012. године



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

Финансијски извештаји

**са стањем на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2010.
године, и за годину која се завршила на дан
31. децембра 2011. и 2010. године**

Нови Сад, 10. фебруар 2012. године

Финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

САДРЖАЈ:

Страна

Биланс стања	
Биланс успеха	
Извештај о токовима готовине	
Извештај о променама на капиталу	
Статистички анекс	
Напомене уз финансијске извештаје	

18-93

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

Финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

БИЛАНС СТАЊА

	Напомене	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
А К Т И В А			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	7	4.441.599	4.835.761
Некретнине, постројења и опрема	8	124.923.027	98.014.391
Инвестиционе некретнине	9	1.338.269	1.393.170
Учешћа у капиталу	10	2.542.882	2.578.753
Остали дугорочни финансијски пласмани	11	3.376.034	1.504.268
		136.621.811	108.326.343
Обртна имовина			
Залихе	12	35.397.598	33.999.967
Стална средства намењена продаји		165.371	-
Потраживања	13	20.373.239	12.945.719
Краткорочни финансијски пласмани	14	2.413.567	2.513.880
Порез на додату вредност и АВР	16	4.626.921	3.940.358
Готовински еквиваленти и готовина	15	25.228.726	10.595.830
Одложена пореска средства	17	7.875.436	4.804.904
		96.080.858	68.800.658
Укупна актива		232.702.669	177.127.001
Ванбилансна актива	18	79.279.565	88.793.346
П А С И В А			
Капитал			
Основни и остали капитал	19.1	87.128.024	87.128.024
Резерве		889.424	889.424
Ревалоризационе резерве		12	39
Нереализовани добици по основу ХоВ	19.2	29.582	48.417
Нереализовани губици по основу ХоВ	19.2	(64.090)	(49.236)
Непокривени губитак		(396.287)	(40.997.954)
		87.586.665	47.018.714
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	20	13.365.464	18.501.540
Дугорочни кредити	21	33.774.543	26.645.540
Остале дугорочне обавезе	22	47.666.041	22.281.614
		94.806.048	67.428.694
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	23	3.444.922	21.805.638
Обавезе из пословања	24	29.458.654	24.944.688
Остале краткорочне обавезе	25	6.666.892	6.394.456
Обавезе по основу ПДВ, осталих јавних прихода и ПВР	26	8.087.096	7.456.869
Обавезе по основу пореза на добит		1.491.881	619.407
		49.149.445	61.221.058
Одложене пореске обавезе	17	1.160.511	1.458.535
Укупна пасива		232.702.669	177.127.001
Ванбилансна пасива	18	79.279.565	88.793.346

Напомене од стране 10 до 93 су саставни део ових финансијских извештаја.

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

Финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

БИЛАНС УСПЕХА

	Напомене	Година која се завршила 31. децембра	
		2011.	2010.
Пословни приходи			
Приходи од продаје	27	186.882.958	161.148.850
Приходи од активирања учинака и робе		4.478.663	2.906.606
Повећање вредности залиха учинака		768.451	5.357.982
Остали пословни приходи	28	298.141	126.085
		192.428.213	169.539.523
Пословни расходи			
Набавна вредност продате робе		(12.711.852)	(5.384.481)
Трошкови материјала	29	(95.536.272)	(95.345.034)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	31	(21.744.471)	(21.269.895)
Трошкови амортизације и резервисања	30	(6.832.271)	(8.383.146)
Остали пословни расходи	32	(14.534.161)	(12.967.108)
		(151.359.027)	(143.349.664)
		41.069.186	26.189.859
Пословни добитак			
Финансијски приходи	33	7.008.996	6.311.641
Финансијски расходи	34	(8.833.569)	(19.112.780)
Остали приходи	35	7.406.282	5.204.757
Остали расходи	36	(6.953.521)	(6.555.506)
		39.697.374	12.037.971
Добитак пре опорезивања			
		904.293	4.446.410
Порез на добит			
Порески расходи периода	37	(2.464.263)	(831.975)
Одложени порески приходи периода	17	3.368.556	5.278.385
		40.601.667	16.484.381
Зарада по акцији			
- из редовног пословања	38	0,25	0,10

Напомене од стране 10 до 93 су саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	282.802.307	253.910.032
Примљене камате из пословних активности	984.664	571.050
Остали приливи из редовног пословања	298.141	126.085
<i>Приливи готовине из пословних активности</i>	<u>284.085.112</u>	<u>254.607.167</u>
Исплате добављачима и дати аванси	(148.803.500)	(118.935.077)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(21.599.392)	(20.576.856)
Плаћене камате	(3.114.515)	(3.002.155)
Порез на добитак	(1.591.789)	(197.907)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(73.990.344)	(94.104.572)
<i>Одливи готовине из пословних активности</i>	<u>(249.099.540)</u>	<u>(236.816.567)</u>
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>34.985.572</u>	<u>17.790.600</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела	17.103	-
Продаја, некретнина, постројења и опреме	278.989	45.850
<i>Приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>296.092</u>	<u>45.850</u>
Куповина акција и удела	(26.234)	(173.772)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(32.509.584)	(17.739.476)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(2.267.599)	-
<i>Одливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>(34.803.417)</u>	<u>(17.913.248)</u>
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(34.507.325)</u>	<u>(17.867.398)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи по основу дугорочних и краткорочних кредита (нето прилив)	23.406.069	11.761.406
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	26.002.087	15.709.941
<i>Приливи готовине из активности финансирања</i>	<u>49.408.156</u>	<u>27.471.347</u>
Одливи по основу дугорочних и краткорочних кредита и осталих обавеза (нето одливи)	(35.177.068)	(25.529.860)
<i>Одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(35.177.068)</u>	<u>(25.529.860)</u>
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>14.231.088</u>	<u>1.941.487</u>
Нето прилив готовине	14.709.335	1.864.689
Готовина и еквиваленти готовине на почетку периода	10.595.830	8.671.501
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	1.409.520	880.359
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(1.485.959)	(820.719)
Готовина и еквиваленти готовине на крају периода	<u>25.228.726</u>	<u>10.595.830</u>

Напомене од стране 10 до 93 су саставни део ових финансијских извештаја

Финансијски извештаји за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

За годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревало-ризационе резерве	Нереализовани добици по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2010. године	81.530.200	5.597.824	889.424	39	130.243	(28.172)	(55.836.391)	32.283.167
Укупна повећања у претходном периоду	-	-	-	-	-	(21.064)	14.838.437	14.735.547
Укупна смањења у претходном периоду	-	-	-	-	(81.826)	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2010. године	81.530.200	5.597.824	889.424	39	48.417	(49.236)	(40.997.954)	47.018.714
Стање на дан 1. јануара 2011. године	81.530.200	5.597.824	889.424	39	48.417	(49.236)	(40.997.954)	47.018.714
Укупна повећања у текућем периоду	-	-	-	-	-	(14.854)	40.601.667	40.567.951
Укупна смањења у текућем периоду	-	-	-	(27)	(18.835)	-	-	-
Стање на дан 31. децембра 2011. године	81.530.200	5.597.824	889.424	12	29.582	(64.090)	(396.287)	87.586.665

Напомене од стране 10 до 93 су саставни део ових финансијских извештаја

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

НИС а.д. – Нафтна индустрија Србије, Нови Сад (у даљем тексту: Друштво), је нафтна компанија која претежно послује у Републици Србији. Основне активности Друштва обухватају:

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

Друштво је основано Одлуком Владе Републике Србије од 7. јула 2005. године, као правни наследник пет друштава у државној својини, „Јавног предузећа Нафтна индустрија Србије“. 2. Фебруара 2009. године Газпром Нефт је реализовао куповину 51% основног капитала Друштва чиме НИС а.д. постаје зависно друштво ОАО Газпром Нефта. У марту 2011. године у складу са Уговором о продаји и куповини акција Друштва, ОАО Газпром Нефт 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 Друштва је у Новом Саду, улица Народног фронта 12.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране генералног директора.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Приложени финансијски извештаји за годину која се завршила 31. децембра 2011. године састављени су у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006 и 111/2009), који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

- Друштво је финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија Републике Србије, који није у складу са захтевима МРС 1 – “Презентација финансијских извештаја.“
- „Ванбилансна средства и обавезе“ су приказани на обрасцу биланса стања. Ове ставке по дефиницији МСФИ не представљају ни средства ни обавезе.
- Некретнине, постројења и опрема су процењене од стране независног проценитеља и ревалоризационе резерве настале као разлика између процењене и историјске вредности су признате кроз акцијски капитал на дан 1. јануар 2006. године.
- Друштво није саставило консолидоване финансијске извештаје с обзиром да се, у складу са одредбама Закона о рачуноводству и ревизији Републике Србије, консолидовани финансијски извештаји за текућу годину подносе до краја априла наредне године. Према Међународним стандардима финансијског извештавања, појединачни финансијски извештаји Друштва које има зависна/придružена друштва су дозвољени само уколико су консолидовани финансијски извештаји припремљени и издати у исто време.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва. Области које захтевају просуђивање већег степена или веће сложености, односно области у којима претпоставке и процене имају материјални значај за финансијске извештаје обелодањени су у напомени 4.

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

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

3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво примењује следеће нове стандарде и тумачења од 1. јануара 2011. године:

- Допуна *МРС 24, Обелодањивања повезаних страна* (објављен новембра 2009. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године). МРС 24 је ревидиран 2009. године тако да: (а) поједностављује дефиницију повезане стране, појашњава њено намеравано значење и уклања недоследности; и (б) делимично уклања захтеве за обелодањивање трансакција између правног лица и друштва са учешћем државног капитала. Сходно ревидираном стандарду, Друштво је дужно да обелодани и преузете уговорне обавезе у погледу куповине и продаје робе односно услуга својим повезаним странама и обелодани само појединачно материјално значајне трансакције између правног лица и друштва са учешћем државног капитала.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)

Побољшања Међународних стандарда финансијског извештавања (објављена маја 2010. године, важећа од 1. јануара 2011. године). Побољшања укључују битне измене и појашњења следећих стандарда и тумачења:

- Допуна **МСФИ 1**: (i) допушта да се књиговодствена вредност исказана у претходним финансијским извештајима припремљеним у складу са локалном законском регулативом користи као очекивана вредност ставке некретнина, постројења и опреме односно нематеријалних улагања уколико је та ставка коришћена код пословања која се одвијају по регулисаним ценама, (ii) омогућава да се ревалоризација условљена појавом одређеног догађаја користи као очекивана вредност некретнина, постројења и опреме чак и у условима када ревалоризација настане у току периода обухваћеног првим финансијским извештајима припремљеним у складу са МСФИ, и (iii) захтева да друштво које први пут примењује стандард образложи промене својих рачуноводствених политика односно примену изузећа које допушта МСФИ 1 у периоду између настанка првог периодичног извештаја припремљеног у складу са МСФИ и првих финансијских извештаја припремљених у складу са МСФИ.
- Допуна **МСФИ 3**: (i) захтева да се мањински удели који нису садашњи власнички удели односно који својим власницима не обезбеђују право на пропорционални удео у нето средствима у случају ликвидације одмеравају по фер вредности (осим уколико други МСФИ не захтевају неки други основ за одмеравање), (ii) обезбеђује смернице у погледу аранжмана стеченог друштва који обухватају трансакције плаћања акцијама које нису замењене односно које су добровољно замењене као последица пословне комбинације, и (iii) појашњава да се потенцијалне накнаде за стицање у пословним комбинацијама насталим пре датума ступања на снагу ревидираног МСФИ 3 (објављен у јануару 2008. године) рачуноводствено обухватају у складу са смерницама изложеним у претходној верзији МСФИ 3.
- Допуна **МСФИ 7** појашњава одређене захтеве у погледу обелодањивања, и то: (i) експлицитно указује на међусобну повезаност квалитативних и квантитативних обелодањивања природе и обима финансијских ризика, (ii) укида захтев за обелодањивање књиговодствене вредности реструктурираних финансијских средстава којима би, да нису реструктурирана, рок доспећа био прекорачен или би им била умањена вредност, (iii) захтев за обелодањивање фер вредности средства обезбеђења замењује општијим захтевом тј. захтевом за обелодањивање његовог финансијског ефекта, и (iv) појашњава да друштво треба да обелодани износ заплењене и продате имовине дате у залог на датум извештавања уместо износа добијеног у току извештајног периода.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

**3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)**

- Допуна **MPC 27** појашњава правила за прелазак на извештавање у складу са изменама и допунама MPC 21, 28 и 31 произашлим из ревидираног MPC 27 (измењен и допуњен јануара 2008. године).
- Допуна **MPC 34** садржи додатне примере значајних догађаја и трансакција чије се обелодањивање захтева у периодичном сажетом финансијском извештају, укључујући прелазак финансијских инструмената са једног на други ниво у оквиру хијерархије фер вредности, промене при класификацији финансијских средстава, и промене у пословном или привредном окружењу које утичу на фер вредности финансијских инструмената друштва.
- Допуна **IFRIC 13** појашњава одмеравање награда купона по фер вредности.

Остали ревидирани стандарди и тумачења важећа за текући период.

IFRIC 19 "Гашење финансијских обавеза инструментима капитала", измене и допуне MPC 32 о класификацији права прече куповине акција из нових емисија, појашњења IFRIC 14 "MPC 19 - Ограничење дефинисаних накнада, минимални захтеви финансирања и њихово узајамно деловање" који се односи на авансна плаћања минималних захтева финансирања, и измене допуне МСФИ 1 "Прва примена МСФИ", нису имали ефекта на ове финансијске извештаје.

Нова рачуноводствена саопштења

Поједини нови стандарди и тумачења су објављени и биће обавезни за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године, а које Друштво није раније усвојило:

- **МСФИ 9, Финансијски инструменти - 1. део: Класификација и мерење.** МСФИ 9, објављен новембра 2009. године, замењује оне делове MPC 39 који се односе на класификовање и мерење финансијских средстава. МСФИ 9 је додатно измењен и допуњен октобра 2010. године са циљем да се размотри питање класификовања и одмеравања финансијских обавеза. Примена МСФИ 9 обавезна је од 1. јануара 2013. године, с тиме што је његово раније усвајање допуштено. У даљем тексту приказани су основни елементи стандарда:
 - Финансијска средства се класификују у две категорије начина одмеравања: као средства која се накнадно одмеравају по фер вредности или као средства која се накнадно одмеравају по амортизованој вредности. Одлука о класификацији средстава доноси се приликом њиховог почетног признавања. Класификација зависи од пословног модела који правно лице користи за потребе управљања својим финансијским инструментима, као и од карактеристика инструмента у вези са уговорним новчаним током.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

**3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)**

Нова рачуноводствена саопштења (наставак)

- Инструмент се накнадно одмерава по амортизованој вредности само уколико је реч о дужничком инструменту и (i) ако је циљ пословног модела правног лица да држи средство за потребе наплате уговорних токова готовине, те (ii) ако се код уговорних токова готовине средства ради само о плаћању главнице и камате (тј. само има "основна обележја кредита"). Сви остали дужнички инструменти одмеравају се по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха.
- Сви инструменти капитала одмеравају се накнадно по фер вредности. Инструменти капитала који се држе ради трговања одмеравају се по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха. За сва остала учешћа у капиталу може се, приликом почетног признавања, донети неопозива одлука да се нереализовани и реализовани добици и губици по основу фер вредности признају у Укупном осталом финансијском резултату уместо у Билансу успеха. По донетој одлуци добици и губици по фер вредности не могу се накнадно признати у билансу успеха. Одлука се може донети за сваки инструмент посебно. Дивиденде се признају у билансу успеха уколико представљају принос на инвестиције.
- У МРС 39, највећи број захтева за класификацију и одмеравање финансијских обавеза пренет је у МСФИ 9 у неизмењеном облику. Основна измена огледа се у томе да ће правно лице бити у обавези да ефекте промена у властитом кредитном ризику финансијских обавеза класификованих по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха прикаже у Укупном осталом финансијском резултату.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

**3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)**

Нова рачуноводствена саопштења (наставак)

- *МСФИ 10, Консолидовани финансијски извештаји* (објављен маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), замењује све смернице у погледу питања контроле и консолидације изложене у МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” и тумачењу SIC-12 “Консолидација - ентитети за посебне намене”. МСФИ 10 мења дефиницију контроле тако да исти критеријуми за утврђивање контроле важе за сва правна лица. Дефиниција контроле поткрепљена је опширним смерницама за примену стандарда.
- *МСФИ 12, Обелодањивање учешћа у другим правним лицима* (објављен маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), односи се на све субјекте који имају учешће у неком зависном предузећу, заједничком аранжману, придруженом предузећу или неконсолидованом правном лицу. Овај стандард замењује постојеће захтеве у погледу обелодањивања садржане у МРС 28, “Инвестиције у придружене ентитете”. МСФИ 12 захтева обелодањивање информација које ће помоћи корисницима финансијских извештаја да процене природу, ризике и финансијске ефекте повезане са учешћем субјекта у зависним предузећима, придруженим предузећима, заједничким аранжманима и неконсолидованим правним лицима. Да би поменути циљеви били испуњени, нови стандард захтева: обелодањивања у бројним областима, укључујући материјално значајна просуђивања и претпоставке при утврђивању да ли правно лице остварује контролу, заједничку контролу или, пак, има значајан утицај над својим учешћем у другим правним лицима; садржајно проширена обелодањивања у погледу учешћа лица без управљачког утицаја у активностима групе и токовима готовине; сажете финансијске информације зависних друштава са значајним мањинским учешћем; као и детаљна обелодањивања учешћа у неконсолидованим правним лицима.
- *МСФИ 11, Заједнички аранжмани* (објављен маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), замењује МРС 31 “Учешћа у заједничким подухватима” и тумачење СИЦ-13 “Заједнички контролисани ентитети – немонетарни улози учесника у заједничком подухвату”. Изменом дефиниција заједнички аранжмани су сведени на две врсте аранжмана, и то на: заједничка пословања и заједничке подухвате. Постојећа политика пропорционалне консолидације код заједнички контролисаних ентитета се укида. Примена рачуноводственог метода учешћа је обавезна за све учеснике у заједничком подухвату.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

**3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)**

Нова рачуноводствена саопштења (наставак)

- *МСФИ 13, Одмеравање фер вредности* (објављен маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), има за циљ да повећа доследност и смањи степен сложености обезбеђивањем прецизне дефиниције фер вредности, као и јединственог извора за одмеравање фер вредности и јединствених захтева за обелодањивање у свим МСФИ.
- *МРС 27, Појединачни финансијски извештаји* (ревидиран маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), измењен је и има за циљ да пропише захтеве у погледу начина обрачунавања и обелодањивања улагања у зависна друштва, заједничке подухвате и придружена друштва онда када правно лице саставља појединачне финансијске извештаје. Смернице у погледу питања контроле и консолидованих финансијских извештаја замењене су стандардом МСФИ 10, "Консолидовани финансијски извештаји".
- *МРС 28, Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате* (ревидиран маја 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године). Допуна МРС 28 настала је као резултат пројекта Одбора који се односи на заједничке подухвате. Приликом анализирања поменутог пројекта, Одбор је одлучио да рачуноводствено обухватање заједничких подухвата применом рачуноводственог метода учешћа припоји стандарду МРС 28 будући да се поменути метод примењује и на улагања у заједничке подухвате и на улагања у придружена друштва. Осим ове, остале смернице су остале неизмењене.
- *Обелодањивања — Преноси финансијских средстава – Измене и допуне МСФИ 7* (објављен октобра 2010. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године). Допуна захтева додатна обелодањивања у погледу изложености ризику која проистиче из преноса финансијских средстава. Допуна обухвата захтев за обелодањивањем, према класи средстава, природе, књиговодствене вредности и описа ризика и користи од финансијских средстава пренетих на друго правно лице, а која се и даље исказују у билансу успеха ентитета. Надаље, обелодањивања су обавезна и како би корисници могли лакше разумети износе било којих односних обавеза, као и односе између финансијских средстава и односних обавеза. Уколико се финансијска средства искњиже, а ентитет је и даље изложен одређеним

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

ризицима и користима у вези са преносом средстава, обавезна су додатна обелодањивања како би омогућила разумевање ефеката поменутих ризика.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

**3.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја
(наставак)**

Нова рачуноводствена саопштења (наставак)

- *Измене и допуне МРС 1, Презентација финансијских извештаја (објављен јуна 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године), мења захтеве у погледу обелодањивања ставки које се исказују у Укупном осталом финансијском резултату. Измене и допуне захтевају да правна лица изврше раздвајање ставки које се приказују у Укупном осталом финансијском резултату на две групе, и то према томе да ли ће оне моћи да се рекласификују у биланс успеха у будућим периодима. Предложени назив финансијског извештаја који се користи у МРС 1 гласи 'Извештај о добити и губитку и укупном осталом финансијском резултату'. Друштво очекује да ће измене и допуне стандарда утицати на измену начина презентације финансијских извештаја Друштва, али да неће имати утицаја на одмеравање трансакција и стања.*
- *Измене и допуне МРС 19, Примања запослених (објављен јуна 2011. године, важећи за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године), доноси значајне измене у погледу признавања и одмеравања дефинисаних доприноса за пензије и отпремнина, као и у погледу обелодањивања свих примања запослених. Стандард захтева да се све промене у нето обавезама (средствима) по основу дефинисаних примања признају у периоду у коме настану, и то: (i) трошкови зарада и накнада и нето камата признају се у билансу успеха; и (ii) добици и губици по основу поновног одмеравања признају се у укупном осталом финансијском резултату.*
- *Остали ревидирани стандарди и тумачења: Измене и допуне МСФИ 1 "Прва примена МСФИ", које се односе на пословање у условима хиперинфлације и укидање фиксних датума за одређене изузетке односно изузимања; допуна МРС 12 "Порези на добитак", која уводи обориву претпоставку да се инвестициона некретнина која се исказује по фер вредности надокнађује у потпуности кроз трансакцију продаје; и ИФРИЦ 20, "Трошкови одлагања рударског отпада насталог активностима површинске експлоатације", који разматра када и на који начин се рачуноводствено обухватају користи од активности одлагања отпада насталог рударским активностима. Стандард неће имати утицаја на финансијске извештаје Друштва.*

Осим уколико у тексту горе није другачије наведено, не очекује се да ће нови стандарди и тумачења имати значајног утицаја на финансијске извештаје Друштва.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.2. Извештавање о сегментима

О пословним сегментима извештава се на начин који је доследан интерном извештавању за потребе главног доносиоца пословних одлука. Главни доносилац пословних одлука који је одговоран за расподелу ресурса и процену резултата пословања пословних сегмената је Извршни одбор.

3.3. Прерачунавање страних валута

(а) Функционална и валута приказивања

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у динарима („РСД“), који представља функционалну и презентациону валуту Друштва.

(б) Трансакције и стања

Трансакције у иностраној 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 билансу успеха осим у случају када су одложене у капиталу као инструменти заштите токова готовине и инструменти заштите нето улагања.

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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.4. Нематеријална средства

(а) Лиценце и права

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 експлоатацију нафте и природног гаса, која се амортизују током периода истраживања, у складу са условима одређене лиценце.

(б) Рачунарски софтвер

Овде пре свега спадају трошкови 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).

3.5. 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 периоду у којем су настали. Трошкови стицања права на истраживање 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 улагања у развој исказана у оквиру некретнина, постројења и опреме односно нематеријална улагања. У току фазе истраживања не врши се обрачун амортизације улагања.

(б) Развој основних и нематеријалних средстава

Издаци за изградњу, инсталацију или комплетирање инфраструктурних објеката, као што су платформе, нафтоводи 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 пребацивање на Основна средства намењена производњи. Амортизација се не обрачунава у току периода развоја.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.5. Истраживање и процењивање минералних ресурса (наставак)

(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 текуће 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, стечени трошкови 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/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.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.6. 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 Друштво 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.

Земљиште и уметничка дела се не амортизују. Амортизација других средстава се обрачунава применом пропорционалне методе за свако средство појединачно по стопама утврђеним рачуноводственом политиком Друштва, а на основу процењеног корисног века трајања основног средства како би се распоредила њихова набавна до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања, као што следи:

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
Остала опрема	5 - 50

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 (напомена 36).

Добици и губици по основу отуђења средства утврђују се као разлика између новчаног прилива и књиговодствене вредности и исказују се у билансу успеха у оквиру 'Осталих прихода/(расхода)' (напомене 35 и 36).

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.7. 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 Goodwill-а, код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

3.8. 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, пословних објеката и станова датих запосленима и бившим запосленима Друштва на рок 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 биланса успеха у оквиру Осталих прихода (напомена 35).

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Друштву 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.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.9. Уговори о изградњи

МРС11 „Уговори о изградњи“ дефинише уговор о изградњи као уговор који је посебно закључен за изградњу неког средства. Трошкови уговора се признају као расход у периоду када настану.

Када се исход уговора о изградњи не може поуздано проценити, приход по основу уговора се признаје само до износа насталих трошкова из уговора за које је вероватно да ће бити надокнађени.

Када се исход уговора о изградњи може поуздано проценити и када постоји вероватноћа да ће уговор бити профитабилан, приход по основу уговора се признаје у периоду важења уговора. Када је вероватно да ће укупни трошкови уговора бити већи од укупног прихода по уговору, очекивани губитак се одмах признаје као расход.

Одступања од уговореног посла, потраживања и стимулације укључују се у приходе по основу уговора у мери у којој су иста уговорена са купцем и у мери којој их је могуће поуздано одмерити.

Друштво користи 'метод степена довршености' како би утврдио одговарајући износ који треба признати у датом периоду. Степен довршености изградње се утврђује из односа укупно процењених трошкова уговора насталих до датума биланса стања и укупно процењених трошкова по сваком уговору. Трошкови у вези са будућим активностима по уговору настали током извештајног периода искључују се из трошкова уговора при утврђивању степена довршености изградње. Они су приказани као залихе, аванси или остала средства, у зависности од њихове природе.

Друштво као средство исказује бруто износ који се потражује од извршиоца уговорених послова по свим уговорима чије је извршење у току, а за које је збир насталих трошкова и признате добити (умањен за признате губитке) већи од sukcesивно фактурисаних износа. Sukcesивно фактурисани износ које купци још нису платили и гарантни депозити укључени су у позицију потраживања по основу продаје и друга потраживања.

Друштво као обавезу исказује бруто износ који се дугује наручиоцу уговорених радова по свим уговорима чије је извршење у току, за које је sukcesивно фактурисање премашило настале трошкове увећане за признату добит (умањено за признате губитке).

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.10. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Улагања у зависна правна лица вреднују се методом набавне вредности, исказујући улагања по трошку набавке без укључивања промена вредности улагања која потичу из резултата. Ако на дан састављања биланса стања има индиција да је вредност улагања умањена, врши се процена надокнадиве вредности улагања.

Ако је надокнадива вредност мања од књиговодствене вредности, књиговодствена вредност се своди на надокнадиву вредност а губитак од умањења вредности улагања признаје се као расход периода.

3.11. Дугорочна финансијска средства

Друштво 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.

3.11.1. 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. У билансу стања Друштва зајмови и потраживања обухватају "потраживања од продаје и друга потраживања"

(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 Друштва, осим уколико руководство има намеру да улагања отуђи у року од 12 месеци од датума биланса стања када чине краткорочну имовину Друштва.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.11. Дугорочна финансијска средства (наставак)

3.11.2. Признавање и мерење финансијских средстава

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања – датум када се Друштво обавезало 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 не котирају), Друштво 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 само Друштво.

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 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 билансу успеха у оквиру позиције Финансијски приходи/(расходи) у периоду у коме су настали, односно у периоду у коме се утврди право Друштва 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 биланс успеха као Финансијски приходи/(расходи) (напомена 33 и 34).

3.11.3. Умањење вредности финансијских средстава

(а) Средства која се исказују по амортизованој вредности

На сваки датум биланса стања Друштво 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.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.11. Дугорочна финансијска средства (наставак)

3.11.3. Умањење вредности финансијских средстава (наставак)

Критеријуми које Друштво 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;
- Друштво, из економских или правних разлога који се односе на финансијске тешкоће зајмопримца, одобри зајмопримцу гаранције/повластице које иначе не би одобрило;
- 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:
 - Неповољна промена кредитне способности дужника; и
 - Националне или локалне економске прилике које су узајамно повезане са кашњењем у наплати потраживања из портфеља.

Друштво прво процењује да ли постоји објективан доказ о обезвређењу.

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 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. Друштво 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 билансу успеха.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.11. Дугорочна финансијска средства (наставак)

3.11.3. Умањење вредности финансијских средстава (наставак)

(б) Средства класификована као расположива за продају

На крају сваког извештајног периода Друштво 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 Друштво 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 билансу успеха – преноси се са капитала и признаје у билансу успеха. Губици због умањења вредности власничких инструмената признати у билансу успеха не могу се укинути кроз 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 билансу успеха, губитак по основу умањења вредности се укида у билансу успеха.

3.12. 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 Друштва нису укључени трошкови позајмљивања.

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

Залихе резервних делова за опрему која се користи у производњи се вреднују по цени коштања. Тестирање умањења вредности залиха резервних делова услед оштећености или застарелости се врши једном годишње. Губици услед умањења вредности се признају као Остали расходи (напомена 36).

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.13. Стална средства (или групе за отуђење) намењена продаји

Стална средства (или групе за отуђење) су класификована као средства која се држе ради продаје ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз трансакцију продаје, и ако се продаја сматра веома извесном. Ова средства се исказују по нижој од књиговодствене и фер вредности умањене за трошкове продаје, ако се њихова књиговодствена вредност првенствено надокнађује кроз трансакцију продаје, а не кроз наставак коришћења. Средства су рекласификована у моменту када су сви наведени услови испуњени: а) да су средства расположива за продају у њиховом тренутном стању; б) да је руководство Друштва одобрило и започело тражење купца; ц) да је продаја средства активно рекламирана; д) да се продаја очекује у наредних 12 месеци; и е) да није вероватно да ће се значајне промене у плану продаје десити или да ће се средство повући из продаје.

3.14. 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. Резервисање за умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Друштво неће бити у могућности да наплати све износе које потражује у складу са првобитним условима. Значајне финансијске потешкоће купца, вероватноћа да ће купац бити ликвидан 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 билансу успеха у оквиру позиције „остали расходи“ (напомена 36). Када је потраживање ненаплативо, отписује се на терет исправке вредности потраживања. Накнадна наплата износа који је претходно био отписан, исказује се у билансу успеха у оквиру „осталих прихода“ (напомена 35).

3.15. Готовина и готовински еквиваленти

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац у благајни и банкама, депозите по виђењу код банака, друга краткорочна високо ликвидна улагања са првобитним роком доспећа до три месеца или краће и прекорачења по текућем рачуну. Прекорачења по текућем рачуну укључена су у обавезе по кредитима у оквиру текућих обавеза, у билансу стања.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.16. Ванбилансна средства и обавезе

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

3.17. Основни капитал

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

3.18. Остали капитал

Остали капитал у целини се односи на износ капитала изнад висине процењеног и уписаног износа неновчаног капитала са стањем на дан 31.маја 2005. године. Овај капитал је евидентиран као остали капитал.

3.19. Резерве

Резерве се у целини односе на резерве формиране у ранијем периоду у складу са раније важећим Законом о предузећима. Друштво је у складу са поменутиим законом било у обавези да издваја 5% добити, све док резерва не достигне статутом утврђену сразмеру према основном капиталу, а најмање 10% основног капитала.

3.20. Зарада по акцији

Друштво 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 издатих обичних акција у току периода (напомена 38).

3.21. Резервисања

Резервисања за обнављање и очување животне средине, реструктурирање и судске спорове се признају: када Друштво 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 биланса успеха Друштва.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.22. 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 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 Друштво нема безусловно право да одложи измирење обавеза за најмање 12 месеци након датума биланса стања.

3.23. 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.

3.24. Текући и одложени порез на добит

Трошкови пореза за период укључују текући и одложени порез. Пореска обавеза се признаје у 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 Друштво 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.

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 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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

која у тренутку трансакције не утиче ни на рачуноводствену ни на опорезиву добит или губитак, тада се он рачуноводствено не обухвата.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

3.24. Текући и одложени порез на добит (наставак)

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.

Одложена пореска средства и обавезе се „пребијају“ када постоји законски основ да се „пребију“ текућа пореска средства са текућим пореским обавезама и када се одложена пореска средства и обавезе односе на порез на добит који прописује исти порески орган једном или већем броју пореских обвезника и када постоји намера да се рачуни измире на нето основи.

3.25. Примања запослених

(а) Обавезе за пензије

Друштво има план дефинисаних доприноса за пензије. Друштво издваја доприносе у друштвене пензионе фондове на обавезној основи. Када су доприноси уплаћени, Друштво 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

Друштво обезбеђује јубиларне награде, примања приликом пензионисања и остала примања у складу Колективним уговором о раду. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање или до остварења минималног радног стажа. Дана 1. јуна 2011. године на снагу је ступио нови Колективни уговор Друштва.

Јубиларне награде

Исплата јубиларних награда се одређује као број месечних зарада, на основу броја година које је запослени провео у Друштву, што је приказано у следећој табели:

Број година проведених у Друштву	Нови Колективни Уговор	Стари Колективни Уговор
Број плата		
10	1	1
20	1.5	2
30	2	3
35	2.5	3.5
40	2.5	4

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.25. Примања запослених (наставак)

(б) Бенефиције запослених дефинисане Колективним уговором (наставак)

Примања приликом пензионисања

Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати максимално отпремнине у висини три просечне зараде у Друштву, исплаћене у месецима који претходе месецу пензионисања запосленог.

Очекивани трошкови накнада запосленима се разграничавају током периода трајања запослења.

Дефинисана обавеза за примања приликом пензионисања се процењује на годишњем нивоу од стране независних, квалификованих, актуара, применом методе пројектоване кредитне јединице. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем очекиваних будућих готовинских исплата применом каматних стопа висококвалитетних обвезница друштва 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. Актуарски добици и губици који проистичу из искуствених корекција и промена у актуарским претпоставкама обрачунавају се на терет или у корист прихода током очекиваног просечног преосталог радног века запослених за обавезе за пензије и на терет или у корист прихода у пуном износу за јубиларне награде и отпремнине.

Отпремнине

Отпремнине се исплаћују при раскиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени прихвати споразумни раскид радног односа као вишак радне снаге у замену за отпремнину. Друштво признаје отпремнину при раскиду радног односа када је евидентно обавезно да: или раскине радни однос са запосленим, у складу са усвојеним планом, без могућности одустајања; или да обезбеди отпремнину за престанак радног односа као резултат понуде у намери да се подстакне добровољни раскид радног односа у циљу смањења броја запослених. Отпремнине које доспевају у раздобљу дужем од 12 месеци након датума биланса стања своде се на садашњу вредност.

(в) Бонуси запослених

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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.26. Признавање прихода

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

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

а) Приход од продаје – велепродаја

Друштво производи и продаје нафту, петрохемијске производе и течни нафтни гас на тржишту велепродаје. Приход од продате робе се признаје када Друштво испоручи производе купцу. Испорука 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 Друштво не буде имало 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 од 90 дана за друштва у државној својини и 60 дана за остала друштва, што је у складу са тржишном праксом.

б) Приход од продаје робе – малопродаја

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

в) Приход од продаје услуга

Друштво продаје инжињерске услуге везане за експлоатацију и складиштење нафте и гаса. Ове услуге се пружају на бази утрошеног времена и материјала, или путем уговора са фиксном ценом, са уобичајено дефинисаним уговореним условима.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.26. Признавање прихода (наставак)

в) Приход од продаје услуга (наставак)

Приход од уговора на бази утрошеног времена и материјала, уобичајено за пружање инжењерских услуга, признаје се коришћењем „метода степена завршености.“ Приход се углавном признаје по уговореним накнадама. За уговоре на бази утрошеног времена, степен завршености 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 завршености 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.

г) Приход од камата

Приход од камата се признаје на временски пропорционалној основи применом методе ефективне каматне стопе. У случају умањења вредности потраживања, Друштво 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.

д) Приход од активирања сопствених учинка

Приход од активирања учинака и робе односи се на приходе по основу употребе производа робе и услуга за сопствене производне потребе.

е) Приход од дивиденди

Приход од дивиденди се признаје када се установи право да се дивиденда прими.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.27. Закупи

а) Рачуноводствено обухватање код закупца

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни закупи. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се на терет биланса успеха на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

Друштво узима у закуп поједине некретнине, постројења и опрему. Закуп некретнина, постројења и опреме, где Друштво суштински има све ризике и користи од власништва, класификује се као финансијски лизинг. Финансијски лизинг се капитализује на почетку закупа по вредности нижој од фер вредности закупљене некретнине и садашње вредности минималних плаћања закупнине.

Свака закупнина се распоређује на обавезе и финансијске расходе како би се постигла константна периодична каматна стопа на преостали износ обавезе. Одговарајуће обавезе за закупнине, умањене за финансијске расходе, укључују се у остале дугорочне обавезе. Камате као део финансијских расхода исказују се у билансу успеха у току периода трајања закупа тако да се добије константна периодична каматна стопа на преостали износ обавезе за сваки период. Некретнине, постројења и опрема стечени на бази финансијског лизинга амортизују се током периода краћег од корисног века трајања средства и периода закупа.

б) Рачуноводствено обухватање код закуподавца

Закуп је споразум по коме закуподавац преноси на закупца право коришћења средства током договореног временског периода у замену за једно или више плаћања.

Када се средства дају у закуп по основу финансијског закупа, садашња вредност плаћених закупнина се признаје као потраживање. Разлика између бруто износа потраживања и садашње вредности потраживања се исказује као незарађени финансијски приход.

Приход од закупа се признаје током периода трајања закупа применом методе нето улагања, која одражава константну периодичну стопу повраћаја.

Када је средство дато у оперативни закуп то средство се исказује у билансу стања зависно од врсте средства.

Приход од закупнине признаје се на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

3.28. Расподела дивиденди

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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И
РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

3.29. 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, ако капитализација почиње на дан или после 1. јануара 2009. године. Капитализација трошкова позајмљивања траје до дана када је средство спремно за употребу или продају.

Друштво капитализује трошкове позајмљивања, који би могли бити избегнути, уколико није имало капиталне инвестиције у средства која се квалификују. Трошкови позајмљивања који се капитализују се обрачунавају на основу просечног трошка финансирања Друштва (просечан трошак камата се примањује на инвестиције у средства која се квалификују), изузев средстава која су позајмљена специјално за сврхе набављања квалификованог средства. У том случају, стварни настали трошкови позајмљивања, умањени за приход од инвестирања по основу привременог инвестирања тих средстава, се капитализују.

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА

Рачуноводствене процене и просуђивања се континуирано вреднују и заснивају се на историјском искуству и другим факторима, укључујући очекивања будућих догађаја за које се верује да ће у датим околностима бити разумна.

4.1. Кључне рачуноводствене процене и претпоставке

Друштво прави процене и користи претпоставке које се односе на будући период. Резултирајуће рачуноводствене процене ће, по дефиницији, ретко бити једнаке оствареним резултатима.

(а) Порез на добит

Друштво подлеже обавези плаћања пореза на добит. Друштво признаје обавезу за очекиване ефекте питања произашлих из ревизије, на основу процене да ли ће доћи до додатног плаћања пореза. Уколико се коначан исход ефеката тих питања на порез на добит буде разликовао од првобитно књижених износа, разлика ће се одразити на текући и одложени порез на добит и на резервисање за одложена пореска средства и обавезе у периоду у ком се разлика утврди.

(б) Признавање прихода

Друштво користи "метод степена завршености" при рачуноводственом обухватању прихода од извршених услуга. Примена овог метода захтева да руководство изврши процену извршених услуга до одређеног датума као проценат од укупних услуга које треба извршити.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА (наставак)

4.1. Кључне рачуноводствене процене и претпоставке (наставак)

(в) 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.

Друштво 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, друштво узима у разматрање каматне стопе висококвалитетних обвезница друштва 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 7% (уместо коришћене 7,75%), садашња вредност обавеза за отпремнине би порасла за 10,6%, односно 9,5% за јубиларне награде. У случају да примања запослених расту по стопи од 7% (уместо коришћене 6%), садашња вредност обавеза за отпремнине би порасла за 14% односно 16,6% за јубиларне награде.

4.2. Кључна просуђивања у примени рачуноводствених политика

(а) Умањење вредности финансијских средстава расположивих за продају

Друштво се руководи смерницама МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ да одреди када је вредност финансијских средстава расположивих за продају умањена. Ово одређивање захтева значајно просуђивање. Приликом просуђивања руководство Друштва, међу осталим факторима, процењује: трајање и обим до којег је фер вредност улагања мања од набавне вредности улагања; финансијско стање примаоца улагања и изгледи за окончање посла у скорој будућности, укључујући факторе као што су утицај индустрије и сектора, промене у технологији и токове готовине из пословања и финансирања.

(б) Финансијска криза

Тржиште Републике Србије показује поједине карактеристике растућег тржишта. Пореска, царинска и валутна регулатива су предмет различитих интерпретација што доприноси многим изазовима са којима се компаније које послују у Србији суочавају.

Светска економска криза, колебања на берзама и други ризици могу имати негативне последице на домаћи финансијски и производни сектор. Руководство друштва је извршило резервисања узимајући у обзир економску ситуацију и могуће последице на крају извештајног периода.

Будући економски развој Републике Србије ће бити условљен како екстерним факторима тако и мерама предузетим од стране Владе како би подстакла раст и променила пореску и правну регулативу. Руководство Друштва сматра да предузима све неопходне мере како би подржао одрживост и развој пословања у тренутном пословном окружењу.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

4. КЉУЧНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ И ПРОСУЂИВАЊА (наставак)

4.2. Кључна просуђивања у примени рачуноводствених политика (наставак)

(б) Финансијска криза (наставак)

Утицај на ликвидност:

Обим кредитирања купаца у велепродаји је у знатној мери редукован од септембра 2008. године. Ове околности би могле да се одразе на могућност Друштва да обезбеди нове кредите и ре-финансира постојеће под кредитним условима који су примењивани за сличне трансакције у ближој прошлости.

Утицај на клијенте/зајмопримце:

Дужници Друштва могу доћи у ситуацију смањене ликвидност што последично може утицати на њихову способност да отплаћују позајмљене износе. Погоршање услова пословања дужника (или зајмопримца) такође може утицати на планиране токове готовине као и на процену умањења вредности финансијских и нефинансијских средстава. У мери у којој су информације биле доступне, руководство је правилно исказало ревидиране процене очекиваних будућих токова готовине у процени умањења вредности.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ

5.1. Фактори финансијског ризика

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

За управљање ризицима задужен је део за финансије у оквиру Функције за економику, финансије и рачуноводство (у даљем тексту „ФЕПА“) у склопу политика одобрених од стране Управног одбора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Друштва.

а) Тржишни ризик

(а) Валутни ризик

Друштво послује у међународним оквирима и изложено 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.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ (наставак)

5.1. Фактори финансијског ризика (наставак)

а) Тржишни ризик (наставак)

(а) Валутни ризик (наставак)

Руководство Друштва је установило политику за управљање ризиком од промена курса страних валута у односу на његову функционалну валуту. Да би управљало 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. Укупни износи признатих финансијских средстава/обавеза исказаних у валути која није функционална приказани су у табели која следи:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	13.694.819	8.812.218	58.474.401	32.477.011
ЈПЈ	-	-	514.970	495.430
ЦХФ	18	39	464	-
УСД	7.699.163	5.381.721	50.272.976	57.145.143

На дан 31. децембра 2011. године, уколико би био забележен раст/пад локалне валуте за 10% у односу на ЕУР и УСД, а све остале варијабиле биле непромењене, добит након опорезивања била би већа/мања за 809.996 РСД (2010: 660.089 РСД), углавном због позитивних и негативних курсних разлика по основу прерачуна потраживања од купаца деноминираних у ЕУР и позитивних и негативних курсних разлика по основу прерачуна обавеза по кредитима деноминираним у ЕУР и УСД.

(б) Ризик промена цена

Друштво је због своје основне активности изложено следећим ризицима промене цена: ниво цена сирове нафте и нафтних деривата утиче на вредност залиха; и марже у преради нафте, што даље утиче на будуће токове новца.

У случају постојања ризика промене цена, ниво изложености се одређује износом залиха које се вреднују по продајној цени на крају периода извештавања. У периодима оштрог пада цена, с обзиром да је политика Друштва да исказује залихе по нижој од набавне вредности и нето продајне вредности, резултат је под утицајем смањења вредности књиговодствене вредности залиха. Ниво изложености зависи директно од нивоа залиха и степена пада цена.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ (наставак)

5.1. Фактори финансијског ризика (наставак)

а) *Тржишни ризик (наставак)*

(в) *Готовински ток и ризик каматне стопе*

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године располагало са значајнијим износима готовине и готовинских еквивалената односно значајнијом каматоносном имовином. Пласирање новчаних средстава вршено је само код пословних банака с којима Друштво има пасивне пословне односе, односно кредите и кредитне/документарне линије. Такође, средства која се орочавају, у РСД и у иностраној валути, орочавају се на кратак рок (до 60 дана) и уз фиксне каматне стопе на таква орочења. Из претходно наведеног, приход Друштва и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа, на пласирана средства у виду орочених депозита, иако висина каматних стопа које Друштво може да оствари на тржишту у многоме зависи од висине базичних каматних стопа у моменту орочавања (Белибор / Референтна каматна стопа НБС-а).

Такође, током 2011 године, Друштво је одобрило компанијама из иностранства које су у већинском власништву Друштва, субординиране кредите, као начин финансирања пословне активности у иностранству. Кредити који су одобрени за ове намене одобрени су уз променљиве каматне стопе (Еурибор). Да су каматне стопе на одобрене зајмове биле за 1% више / ниже, са свим осталим параметрима непромењеним, нето резултат пословања у 2011. години пре опорезивања био би виши / нижи за 496 РСД.

Кредити дати по променљивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику новчаног тока, док кредити дати по фиксним каматним стопама излажу Друштво 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 Друштва. Да су каматне стопе на зајмове у страним валутама са променљивом каматном стопом биле за 1% више / ниже, са свим осталим параметрима непромењеним, нето резултат пословања у 2011. години пре опорезивања био би 640.891 РСД (2010: 595.850 РСД) виши / нижи, највише због виших/нижих трошкова камата на зајмове са променљивим каматним стопама.

б) *Кредитни ризик*

Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је на нивоу Друштва. 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 Друштву. Код домаћих банака гледа се само други критеријум.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ (наставак)

5.1. Фактори финансијског ризика (наставак)

б) *Кредитни ризик (наставак)*

Купци на мало измирују своје обавезе у готовини или путем платних картица.

Друштво је исправило потраживања од купаца који су прекорачили кредитне лимите или који имају проблема са ликвидношћу (напомена 13).

в) *Ризик ликвидности*

Пројекција укупних токова готовине врши се на нивоу Друштва. Служба финансија прати континуирано ликвидност Друштва како би обезбедила довољно готовине за потребе пословања, уз одржавање нивоа неискоришћених кредитних линија, тако да Друштво не прекорачи дозвољени кредитни лимит код банака или услове из уговора о позајмицама. Овакво пројектовање узима у обзир планове Друштва у погледу измирења дугова, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним 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 Друштва које су груписане према датуму доспећа на основу периода преосталог до уговорног датума доспећа, а на датум биланса стања. Износи исказани у табели ниже представљају уговорне недисконтоване токове готовине.

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.

На дан 31. децембра 2011.	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	3 месеца - 1 године	1- 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе по кредитима	182.031	152.043	3.074.178	45.163.710	36.222.560	84.794.522
Обавезе по основу финансијског лизинга	2.756	5.512	24.802	53.117	-	86.186
Краткорочне обавезе из пословања	20.272.671	9.485.581	9.053.015	-	-	38.811.267
На дан 31. децембра 2010.	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	3 месеца - 1 године	1- 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе по кредитима	346.701	1.452.860	19.968.859	26.213.039	22.623.579	70.605.038
Обавезе по основу финансијског лизинга	3.310	6.618	29.788	86.788	-	126.504
Краткорочне обавезе из пословања	21.843.011	11.984.987	116.397	-	-	33.944.395

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ (наставак)

5.2. Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво 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, Друштво може да изврши корекцију исплата дивиденди акционарима, врати капитал акционарима, изда нове акције или, пак, може да прода средства како би смањило дуговање.

Друштво, као и остала друштва која послују унутар исте делатности, прати капитал на основу коефицијента задужености. Овај коефицијент се израчунава из односа нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала. Нето дуговање се добија када се укупни кредити (укључујући краткорочне и дугорочне, као што је приказано у билансу стања) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупни капитал се добија када се на капитал, исказан у билансу стања, дода нето дуговање.

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе по кредитима – укупно (напомене 21, 22 и 23)	84.794.522	70.605.038
Минус: готовина и готовински еквиваленти (напомена 15)	<u>(25.228.726)</u>	<u>(10.595.830)</u>
Нето дуговања	59.565.796	60.009.208
Капитал	<u>87.586.665</u>	<u>47.018.714</u>
Коефицијент задужености	0,68	1,28

5.3. 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 Друштва представља текућу цену понуде.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту (на пример деривати којима се тргује на незваничној берзи) утврђује се различитим техникама процене. Друштво 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.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

6. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

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

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

На дан 31. децембра 2011. године, пословне активности Друштва су организоване у пет главних пословних сегмената (измењеном бизнис структуром током 2010. године као пословни сегмент издвојили су се нафтни сервиси):

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

Приход по извештајним сегментима потиче од следећег:

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

Резултати извештајних сегмената за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	78.152.193	6.999.742	136.362.877	168.759.386	199.310	390.473.508
Интерни обрачун између сегмената	(59.703.080)	(2.406.034)	(135.633.379)	(302.802)	-	(198.045.295)
Пословни приходи укупно	18.449.113	4.593.708	729.498	168.456.584	199.310	192.428.213
Амортизација	(2.067.932)	(856.169)	(2.023.125)	(783.725)	(924.714)	(6.655.665)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	(191.778)	(11.233)	(26.396)	(97.892)	1.728	(325.571)
Сегментни пословни добитак/(губитак)	65.061.804	(634.719)	(15.478.960)	(943.658)	(6.935.281)	41.069.186
Финансијски приходи (расходи)	(354.107)	10.510	(318.367)	402.740	(1.565.349)	(1.824.573)
Остали приходи (расходи)	(21.456)	(1.263.299)	(1.728.714)	3.063.357	402.873	452.761
Сегментни добитак/(губитак) пре опорезивања	64.686.241	(1.887.508)	(17.526.041)	2.522.439	(8.097.757)	39.697.374
Одложени порески приход периода	-	-	-	-	3.368.556	3.368.556
Порески расход периода	-	-	-	-	(2.464.263)	(2.464.263)
Сегментни добитак/(губитак)	64.686.241	(1.887.508)	(17.526.041)	2.522.439	(7.193.464)	40.601.667

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

6. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

Резултати извештајних сегмената за годину која се завршила на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који следи:

	Истраживање и производња	Нафтни сервиси	Прерада	Промет	Остало	Укупно
Пословни приходи сегмента	52.108.548	4.879.639	128.803.974	149.589.495	(375.860)	335.005.796
Интерни обрачун између сегмената	<u>(38.917.780)</u>	<u>(1.708.743)</u>	<u>(122.851.641)</u>	<u>(1.973.751)</u>	<u>(14.358)</u>	<u>(165.466.273)</u>
Пословни приходи укупно	13.190.768	3.170.896	5.952.333	147.615.744	(390.218)	169.539.523
Амортизација	(2.804.820)	(826.648)	(2.005.250)	(684.327)	(543.266)	(6.864.311)
Губици због умањења вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	(943.567)	-	(943.567)
Сегментни пословни добитак/(губитак)	<u>38.433.432</u>	<u>(1.513.919)</u>	<u>(4.092.333)</u>	<u>144.547</u>	<u>(6.781.868)</u>	<u>26.189.859</u>
Финансијски приходи (расходи)	631.213	7.836	(168.271)	1.880.385	(15.152.302)	(12.801.139)
Остали приходи (расходи)	(218.167)	487.647	30.209	(1.172.603)	(477.835)	(1.350.749)
Сегментни добитак/(губитак) пре опорезивања	<u>38.846.478</u>	<u>(1.018.436)</u>	<u>(4.230.395)</u>	<u>852.329</u>	<u>(22.412.005)</u>	<u>12.037.971</u>
Одложени порески приход периода	-	-	-	-	5.278.385	5.278.385
Порески расход периода	-	-	-	-	(831.975)	(831.975)
Сегментни добитак/(губитак)	<u>38.846.478</u>	<u>(1.018.436)</u>	<u>(4.230.395)</u>	<u>852.329</u>	<u>(17.965.595)</u>	<u>16.484.381</u>

Продаја између сегмената пословања обавља се у складу са Одлуком о утврђеним трансферним ценама између пословних сегмената.

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

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Приход од продаје нафте	4.722.757	3.965.019
Приход од продаје нафтних деривата	178.705.794	153.846.013
Приход од продаје услуга и остали приходи	3.454.407	3.337.818
	<u>186.882.958</u>	<u>161.148.850</u>

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

7. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Концесије, патенти, Нематеријална лиценце и сл. права	Нематеријална улагања у припреми	Остала немате- ријална улагања	Укупно
На дан 1. јануара 2010.				
Набавна вредност	840.638	4.998.747	1.333.523	7.172.908
Исправка вредности	(104.830)	(1.706.379)	(568.955)	(2.380.164)
Неотписана вредност	735.808	3.292.368	764.568	4.792.744
Година завршена на дан 31. децембра 2010.				
Почетно стање неотписане вредности	735.808	3.292.368	764.568	4.792.744
Повећања	-	362.134	-	362.134
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	181.819	(3.448.963)	3.267.144	-
Пренос са некретнина, постројења и опреме	(4.769)	(11.169)	29.702	13.764
Амортизација (напомена 30)	(76.107)	-	(207.810)	(283.917)
Отуђење	(113)	(1)	(47)	(161)
Остали преноси	(142.949)	(48.803)	142.949	(48.803)
Неотписана вредност	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Неотписана вредност на дан 31. децембра 2010.				
Набавна вредност	878.120	1.843.860	4.721.726	7.443.706
Исправка вредности	(184.431)	(1.698.294)	(725.220)	(2.607.945)
Неотписана вредност	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Година завршена на дан 31. децембра 2011.				
Почетно стање неотписане вредности	693.689	145.566	3.996.506	4.835.761
Повећања	-	375.514	-	375.514
Пренос са нематеријалних улагања у припреми	-	(246.938)	246.938	-
Пренос на некретнине, постројења и опрему	-	-	(74.040)	(74.040)
Амортизација (напомена 30)	(14.971)	-	(660.417)	(675.388)
Обезвређење	(1.625)	-	(37.866)	(39.491)
Отуђење	24.910	(2.499)	(3.168)	19.243
Остали преноси	(56.549)	30	56.519	-
Неотписана вредност	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599
Неотписана вредност на дан 31. децембра 2011.				
Набавна вредност	874.906	413.952	4.753.693	6.042.551
Исправка вредности	(229.452)	(142.279)	(1.229.221)	(1.600.952)
Неотписана вредност	645.454	271.673	3.524.472	4.441.599

Остала нематеријална улагања исказана са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3.524.472 РСД најзначајнијим делом се односе на улагања у САП информациони систем, у укупном износу од 3.401.832 РСД (2010: 3.840.765 РСД).

Амортизација у износу од 675.388 РСД (2010: 283.917 РСД) укључена је у трошкове пословања у билансу успеха (напомена 30).

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Земљиште	Грађевински објекти	Машине и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Остале некретнине, постројења и опрема	Улагања у туђе некретнине постројења и опрему	Аванси	Укупно
На дан 1. јануара 2010.								
Набавна вредност	11.209.371	55.763.533	53.911.498	8.709.106	89.396	110.630	5.012.342	134.805.876
Исправка вредности	(723.950)	(18.824.017)	(26.801.956)	(4.099.314)	(43.877)	(103.676)	(76.577)	(50.673.367)
Неотписана вредност	10.485.421	36.939.516	27.109.542	4.609.792	45.519	6.954	4.935.765	84.132.509
Година завршена 31. децембра 2010.								
Почетно стање неотписане вредности	10.485.421	36.939.516	27.109.542	4.609.792	45.519	6.954	4.935.765	84.132.509
Повећања	-	-	-	14.322.530	-	-	9.444.345	23.766.875
Активирање	65.706	7.274.440	1.616.169	(8.956.850)	535	-	-	-
Остали преноси	-	(1.172.903)	582.436	685.001	43.877	-	-	138.411
Отуђења и затварање аванса	(579)	(5.764)	(40.920)	(162.458)	-	-	(1.667.690)	(1.877.411)
Амортизација	-	(3.239.131)	(3.335.029)	-	-	(6.234)	-	(6.580.394)
Корекција вр. грађевинских објеката	-	(273.123)	-	-	-	-	-	(273.123)
Обезвређење (напомена 36)	(13.423)	(503.581)	(376.299)	(48.838)	(1.426)	-	-	(943.567)
Пренос на нематеријална улагања	-	259	-	(14.023)	-	-	-	(13.764)
Пренос на инвестиционе некретнине (напомена 9)	-	(455.926)	-	-	-	-	-	(455.926)
Пренос са средства за отуђење	-	28.390	92.384	-	7	-	-	120.781
Неотписана вредност	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
На дан 31. децембра 2010.								
Набавна вредност	11.274.498	62.752.974	55.498.519	13.801.387	89.938	110.630	12.787.121	156.315.067
Исправка вредности	(737.373)	(24.160.797)	(29.850.236)	(3.366.233)	(1.426)	(109.910)	(74.701)	(58.300.676)
Неотписана вредност	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
Година завршена на дан 31. децембра 2011.								
Почетно стање неотписане вредности	10.537.125	38.592.177	25.648.283	10.435.154	88.512	720	12.712.420	98.014.391
Повећања	-	-	-	38.481.024	-	-	14.627.609	53.108.633
Активирање	1.085	4.747.850	2.485.766	(7.241.689)	6.988	-	-	-
Остали преноси	(328)	(1.057.979)	726.536	306.068	-	-	-	(25.703)
Отуђења и затварање аванса	(231)	(77.764)	(47.394)	97.737	(2.740)	-	(18.591.127)	(18.621.519)
Амортизација	-	(2.539.746)	(3.440.171)	-	-	(360)	-	(5.980.277)
Обезвређење (напомена 36)	(106)	(24.315)	(41.121)	(255.528)	(4.501)	-	-	(325.571)
Корекција вредности средстава по основу процене трошкова за обнављање природних ресурса (напомена 20)	-	(1.035.326)	-	-	-	-	-	(1.035.326)
Пренос са нематеријалних улагања	-	-	74.040	-	-	-	-	74.040
Пренос на инвестиционе некретнине (напомена 9)	(47.204)	(73.066)	-	-	-	-	-	(120.270)
Пренос на средства за отуђење	-	-	-	(165.371)	-	-	-	(165.371)
Неотписана вредност	10.490.341	38.531.831	25.405.939	41.657.395	88.259	360	8.748.902	124.923.027
На дан 31. децембра 2011.								
Набавна вредност	11.185.907	62.832.533	60.387.999	44.639.338	93.279	110.630	8.770.320	188.020.006
Исправка вредности	(695.566)	(24.300.702)	(34.982.060)	(2.981.943)	(5.020)	(110.270)	(21.418)	(63.096.979)
Неотписана вредност	10.490.341	38.531.831	25.405.939	41.657.395	88.259	360	8.748.902	124.923.027

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Повећање некретнина, постројења и опреме у пословној 2011. години у износу од 38.481.024 РСД (у 2010. години 14.322.530 РСД) најзначајнијим делом се односе на улагања у МНС/ДНТ пројекат (улагања у постројење за благи хидрокрекинг и хидрообраду) у износу од 18.395.538 РСД, изградњу постројења за производњу водоника у износу од 5.015.595 РСД, и реконструкцију бензинских станица у износу од 1.006.050 РСД. Стање датих аванса добављачима за МНС/ДНТ пројекат на дан 31. децембра 2011. године износи 6.345.337 РСД.

Друштво је у пословној 2011. години у складу са ревидираним МРС 23 - 'Трошкови позајмљивања' капитализовало трошкове позајмљивања који се директно могу приписати стицању, изградњи или изради квалификованог средства, као део његове набавне вредности у износу од 1.141.090 РСД (2010: 317.506 РСД).

Машине и опрема где је Друштво корисник лизинга по основу уговора о пословном закупу укључују следеће износе:

	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Набавна вредност - капитализовани финансијски лизинг	170.134	200.440
Исправка вредности	(46.014)	(47.983)
Садашња вредност	124.120	152.457

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

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године извршило тестирање индикатора обезвређења имовине јединица које генеришу готовину ("ЈГГ") при чему нису уочене назнаке додатног умањења вредности односно сторнирања раније признатог губитка од умањења вредности. У 2010. години признат је губитак због умањења вредности у нето износу од 721.679 РСД у оквиру следећих ЈГГ: Малопродаја у износу од 1.161.382 РСД као последица укидања монополског положаја Друштва од 1. јануара. 2011. године и у оквиру Велепродаје укидањем раније формиране исправке у износу од 439.703 РСД као последица повећања велепродајних маржи.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Средства за производњу нафте и гаса

	Укупно инвестиције у току (истраживање и развој)	Производна средства	Остала пословна средства	Укупно
На дан 1. јануара 2010.				
Набавна вредност	2.058.852	27.054.142	18.665.199	47.778.193
Исправка вредности	(122.347)	(8.054.730)	(4.864.075)	(13.041.152)
Неотписана вредност	1.936.505	18.999.412	13.801.124	34.737.041
Година завршена на дан 31. децембра 2010.				
Почетно стање неотписане вредности	1.936.505	18.999.412	13.801.124	34.737.041
Повећања	8.191.824	-	-	8.191.824
Пренос са инвестиција у току	(8.049.644)	7.606.877	442.767	-
Издвајање сегмента Нафтни сервис	(113.537)	(5.309.302)	(3.054.228)	(8.477.067)
Амортизација	-	(2.945.620)	(685.848)	(3.631.468)
Обезвређење	(35.756)	(185.956)	(10.241)	(231.953)
Отуђење	(67.289)	(2.336)	(48.865)	(118.490)
Остали преноси	134.732	(217.480)	(4.693.873)	(4.776.621)
Пренос са средства за отуђење	-	41.810	17.201	59.011
Неотписана вредност	1.996.835	17.987.405	5.768.037	25.752.277
Неотписана вредност на дан 31. децембра 2010.				
Набавна вредност	2.020.206	29.368.407	5.455.352	36.843.965
Исправка вредности	(23.371)	(11.381.002)	312.685	(11.091.688)
Неотписана вредност	1.996.835	17.987.405	5.768.037	25.752.277
Година завршена на дан 31. децембра 2011.				
Почетно стање неотписане вредности	1.996.835	17.987.405	5.768.037	25.752.277
Повећања	7.356.903	-	-	7.356.903
Пренос са инвестиција у току	(4.393.921)	3.500.423	893.498	-
Амортизација	-	(1.319.001)	(748.931)	(2.067.932)
Обезвређење	(181.228)	(143)	(10.407)	(191.778)
Корекција вредности средстава по основу процене трошкова за обнављање природних ресурса	-	(1.035.326)	-	(1.035.326)
Отуђење	(4.509)	(1.058)	(106.780)	(112.347)
Остали преноси	2.262	223.000	(91.635)	133.627
Неотписана вредност	4.776.342	19.355.300	5.703.782	29.835.424
Неотписана вредност на дан 31. децембра 2011.				
Набавна вредност	4.978.679	31.653.923	5.998.009	42.630.611
Исправка вредности	(202.337)	(12.298.623)	(294.227)	(12.795.187)
Неотписана вредност	4.776.342	19.355.300	5.703.782	29.835.424

Средства за производњу нафте и гаса обухватају основна средства за истраживање и процену, као и трошкове развоја, повезане са производњом потврђених резерви (напомена 3.5).

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

9. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

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

Промене на рачуну су биле као што следи:

	2011	2010
Стање на почетку године	1.393.170	499.974
Добици на фер вредности (напомена 35)	-	575.786
Обезвређење (напомена 36)	(190.726)	(138.716)
Пренос са некретнина, постројења и опреме	120.270	455.926
Остало	15.555	200
Стање на крају године	1.338.269	1.393.170

Следећи износи по основу закупа су признати у билансу успеха:

	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011	2010
Приходи од закупнина (напомена 28)	120.339	91.379

Инвестиционе некретнине исказане са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1.338.269 РСД (31. децембра 2010. године 1.393.170 РСД) у највећем делу се односе на бензинске станице, станове и пословне просторе дате у вишегодишњи закуп вредноване по фер вредности на дан биланса стања.

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	31. децембар	31. децембар
	2011	2010
Учешћа у капиталу зависних правних лица	3.490.817	3.488.730
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица	69.145	90.183
Финансијска средства расположива за продају	2.142.411	2.389.139
<i>Минус: исправка вредности</i>	(3.159.491)	(3.389.299)
	2.542.882	2.578.753

а) *Учешћа у капиталу зависних правних лица*

	31. децембар	31. децембар
	2011	2010
У акцијама	3.457.576	3.436.185
У уделима	33.241	52.545
	3.490.817	3.488.730
<i>Минус: Исправка вредности улагања</i>	(1.173.167)	(1.173.167)
	2.317.650	2.315.563

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

а) *Учешћа у капиталу зависних правних лица (наставак)*

Учешћа у капиталу зависних правних лица са стањем на дан 31. децембра 2011. године односе се на улагања у акције/уделе следећих друштава:

Назив	Учешће	Исправка вредности	Неотписана вредност	Учешће %
О Зоне а.д. Београд, Србија	3.457.576	(1.172.263)	2.285.313	100%
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	997	-	997	100%
NIS Petrol SRL, Букурешт, Румунија	2.632	-	2.632	100%
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	1.030	-	1.030	100%
Rannon naftagas Kft, Будимпешта, Мађарска	184	-	184	100%
НИС Оверсиз, Москва, Русија	9.856	-	9.856	100%
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	71	-	71	66%
Светлост д.о.о., Бујановац, Србија	17.045	-	17.045	51%
Ранис, Московска област, Русија	522	-	522	51%
Јубос, Бор, Србија	904	(904)	-	51%
	3.490.817	(1.173.167)	2.317.650	

Промене на рачуну улагања учешћа у капиталу зависних правних лица:

	2011	2010
Стање на почетку године	3.488.730	3.314.960
Нова улагања у зависна правна лица	26.234	173.770
Ликвидација NIS Oil Trading, Франкфурт, Немачка	(24.147)	-
<i>Минус: исправка вредности</i>	(1.173.167)	(1.173.167)
Стање на крају године	2.317.650	2.315.563

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

а) *Учешћа у капиталу зависних правних лица (наставак)*

Нова улагања у зависна правна лица у пословној 2011. години у износу од 26.234 РСД се односе на:

- а. Докапитализацију О Зоне а.д. у укупном износу од 21.391 РСД.
- б. Оснивање „НИС Петрол“ д.о.о., Лакташи, Босна и Херцеговина. Укупни капитал новооснованог друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 1,030 РСД (20,000 БАМ), док је учешће Друштва у капиталу истог 100%.
- в. Оснивање „НИС Петрол“ е.о.о.д. Софија, Република Бугарска. Укупни капитал новооснованог друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 997 РСД (50,000 БГН), док је учешће Друштва у капиталу истог 100%.
- г. Оснивање „NIS Petrol“ SRL, Букурешт, Република Румунија. Укупни капитал новооснованог друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 2,632 РСД (41,000 РОН), док је учешће Друштва у капиталу истог 100%.
- д. Оснивање „Rannon naftagas“ Kft, Будимпешта, Република Мађарска. Укупни капитал новооснованог друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 184 РСД (500,000 ХУФ), док је учешће Друштва у капиталу истог 100%.

Кретање на исправци вредности учешћа у капиталу зависних правних лица:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
На дан 1. јануара	(1.173.167)	(762.175)
Резервисања за обезвређење учешћа:		
- О Зоне а.д. Београд	-	(410.992)
На дан 31. децембра	<u>(1.173.167)</u>	<u>(1.173.167)</u>

б) *Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица*

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
У акцијама	61.703	72.592
У уделима	7.442	17.591
	69.145	90.183
<i>Минус: исправка вредности учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица</i>	(7.268)	(13.148)
	<u>61.877</u>	<u>77.035</u>

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

б) *Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица (наставак)*

Учешћа капиталу осталих повезаних правних лица са стањем на дан 31. децембра 2011. године односе се на улагања у акције/уделе следећих друштава:

Назив	Учешће	Исправка вредности	Неотписана вредност	Учешће %
Eurol International Ltd, Бермуда	2.999	(2.999)	-	50,00%
Масо нафта Скопље, Македонија	4.269	(4.269)	-	49,00%
СПЦ Пинки, Земун	61.703	-	61.703	46,16%
Проконс, Суботица	174	-	174	20,15%
	69.145	(7.268)	61.877	

Промене на рачуну улагања у учешћа у капитал осталих повезаних правних лица:

	2011	2010
Стање на почетку године	90.183	116.835
Ефекти вредновања и остале промене	(10.889)	(25.407)
Отпис	(10.149)	(1.245)
<i>Минус: исправка вредности</i>	<i>(7.268)</i>	<i>(13.148)</i>
Стање на крају године	61.877	77.035

Кретање на исправци вредности учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица:

	2011	2010
На дан 1. јануара	(13.148)	(14.393)
Резервисања за обезвређење:		
- Масо нафта Скопље, Македонија (напомена 36)	(4.269)	-
Отпис	10.149	1.245
На дан 31. децембра	(7.268)	(13.148)

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

в) Финансијска средства расположива за продају:

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
У акцијама	2.111.295	2.134.095
У уделима	23.822	23.822
Остала улагања	7.294	231.222
	<u>2.142.411</u>	<u>2.389.139</u>
<i>Минус: исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају</i>	<u>(1.979.057)</u>	<u>(2.202.985)</u>
	<u>163.354</u>	<u>186.154</u>

Финансијска средства расположива за продају са стањем на дан 31. децембра 2011. године односе се на:

Назив	Учешће	Исправка вредности	Неотписана вредност	Учешће %
ХИП Петрохемија а.д, Панчево	1.682.522	(1.682.522)	-	12,72%
МСК а.д., Кикинда	265.507	(265.507)	-	10,10%
Линде Гас Србија а.д, Бечеј	112.376	-	112.376	12,44%
Лука Дунав а.д, Панчево	14.131	-	14.131	3,36%
Комерцијална банка а.д, Београд	11.451	-	11.451	0,08%
Јубмес банка а.д, Београд	9.785	-	9.785	0,38%
Централна кооперативна банка, Скопље	6.867	-	6.867	0,63%
Политика а.д, Београд	2.454	-	2.454	0,85%
Дунав осигурање а.д.о., Београд	1.688	-	1.688	0,59%
Остала правна лица	35.630	(31.028)	4.602	
	<u>2.142.411</u>	<u>(1.979.057)</u>	<u>163.354</u>	

Финансијска средства расположива за продају обухватају:

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
<i>Хартије од вредности које се котирају на Белех-у :</i>		
- акције	156.398	179.198
<i>Хартије од вредности које се не котирају на берзи:</i>		
- акције	6.956	6.956
	<u>163.354</u>	<u>186.154</u>

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

10. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

в) *Финансијска средства расположива за продају (наставак)*

Промене на финансијским средствима расположивим за продају:

	2011	2010
Стање на почетку године	186.154	263.637
Ефекти вредновања по фер вредности улагања	(22.800)	(77.483)
Стање на крају године	163.354	186.154

Промене на исправци вредности финансијских средстава расположивих за продају:

	2011	2010
На дан 1. јануара	(2.202.985)	(3.571.152)
Отпис пласмана:		
- МСК а.д. Кикинда (смањење номиналне вредности капитала)	-	1.368.172
- Београдска банка - у стечају а.д. Београд	200.057	-
- Југобанка - у стечају а.д. Београд	23.416	-
- остало	455	-
Преноси и остале промене	-	(5)
На дан 31. децембра	(1.979.057)	(2.202.985)

Фер вредност осталих улагања којима се тргује на активном тржишту утврђује се на основу текуће тржишне вредности у моменту закључења пословања на дан биланса стања.

11. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Репрограмирана потраживања	5.601.478	8.040.906
Дугорочни зајмови зависним правним лицима	2.289.198	-
Дугорочни кредити дати запосленима	1.052.371	1.443.233
Некретнине дате у финансијски лизинг	148.043	153.415
Пласман у Црни Врх - О Зоне	1.616.295	1.616.295
Остали дугорочни финансијски пласмани	769.623	755.989
	11.477.008	12.009.838
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- репрограмираних потраживања	(5.601.478)	(8.040.906)
- некретнина у лизингу	(120.668)	(99.664)
- пласмана у Црни Врх - О Зоне	(1.616.295)	(1.616.295)
- осталих дугорочних финансијских пласмана	(762.533)	(748.705)
	(8.100.974)	(10.505.570)
Укупно – нето вредност	3.376.034	1.504.268

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

11. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

а) *Репрограмирана потраживања*

Репрограмирана потраживања са стањем на дан 31. децембра 2011. године у целини се односе на:

	<u>Укупно</u>	<u>Дугорочни део</u>	<u>Текућа доспећа</u>
Репрограмирана потраживања			
- ХИП Петрохемија	8.874.176	4.174.938	4.699.238
- РТБ Бор	1.426.540	1.426.540	-
- ЈАТ	116.560	-	116.560
	<u>10.417.276</u>	<u>5.601.478</u>	<u>4.815.798</u>
<i>Минус: исправка вредности репрограмираних потраживања</i>	<u>(8.595.727)</u>	<u>(5.601.478)</u>	<u>(2.994.249)</u>
Укупно – нето вредност	<u>1.821.549</u>	<u>-</u>	<u>1.821.549</u>

Текућа доспећа репрограмираних потраживања у износу од 1.821.549 РСД се односе на текућа потраживања од ХИП Петрохемија, Панчево, која су обезбеђена хипотекарним правом над имовином дужника.

Промене на исправци вредности репрограмираних потраживања:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Стање на почетку године	(8.040.906)	(8.447.998)
Укидање исправке вредности потраживања (напомена 35)	-	156.579
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 35)	-	55.844
Отпис	-	589.665
Усаглашавање вредности потраживања (напомена 35)	-	182.804
Ефекти свођења потраживања на средњи курс валуте	317.467	(778.972)
Преноси на краткорочне финансијске пласмане (напомена 14)	<u>2.121.961</u>	<u>201.172</u>
Стање на крају године	<u>(5.601.478)</u>	<u>(8.040.906)</u>

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

11. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

б) *Дугорочни зајмови зависним правним лицима*

Дугорочни зајмови зависним правним лицима исказани у РСД са стањем на дан 31. децембра 2011. године у целини се односи на:

	Валута	31. децембар 2011	31. децембар 2010
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	ЕУР	1.628.515	-
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	ЕУР	387.571	-
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	ЕУР	273.112	-
		2.289.198	-

Дугорочни зајмови зависним правним лицима одобрени су по промењивим каматним стопама (3М Euribor + 7,5% и 3М Euribor + 5%) на период од 7 година од датума исплате последње трансхе, са грејс периодом од 3 до 5 година. Исказана књиговодствена вредност дугорочних зајмова одговара њиховој фер вредности.

в) *Остала дугорочна финансијска средства и кредити одобрени запосленима*

Кредити одобрени запосленима Друштва са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1.052.371 РСД (31. децембра 2010. године: 1.443.233 РСД) се односе на бескаматне кредите односно кредите по каматној стопи од 0,5% односно 1,5% пласиране запосленима за потребе решавања стамбеног питања. Отплаћују се у месечним ратама.

Фер вредност кредита датих запосленима заснива се на новчаним токовима дисконтованим тржишном каматном стопом по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице и која одговара тржишној каматној стопи на сличне финансијске инструменте у текућем извештајном периоду 5,46% (2010. година: 6,5% годишње).

Максимална изложеност кредитном ризику на дан извештавања је номинална вредност кредита датих запосленима. Наведена изложеност кредитном ризику је лимитирана, с обзиром да се наплата кредита датих запосленима у Друштву обезбеђује кроз административне забране. Ни једном кредиту није прошао рок за наплату нити му је вредност умањена.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

12. ЗАЛИХЕ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Сировине и материјал	23.272.508	19.319.424
Резервни делови	2.783.196	3.089.881
Алат и инвентар	137.291	120.241
Недовршена производња	5.802.756	6.586.856
Готови производи	8.548.192	6.995.641
Роба	2.270.553	1.925.793
	<u>42.814.496</u>	<u>38.037.836</u>
Дати аванси	764.659	1.297.110
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- залиха	(7.801.869)	(4.771.037)
- датих аванса	(379.688)	(563.942)
	<u>(8.181.557)</u>	<u>(5.334.979)</u>
Укупно залихе – нето	<u>35.397.598</u>	<u>33.999.967</u>

Промене на рачунима исправке вредности су приказане у табели:

	2011	2010
На дан 1. јануара	<u>(5.334.979)</u>	<u>(5.348.930)</u>
Исправка вредности на терет расхода текућег периода (напомена 36)	(3.495.174)	(54.383)
Укидање исправке вредности у корист прихода текућег периода	57.603	27.970
Отпис	570.839	60.548
Остало	20.154	(20.184)
На дан 31. децембар	<u>(8.181.557)</u>	<u>(5.334.979)</u>

Друштво је извршило исправку вредности застарелих залиха и залиха са спорим обртом у износу од 3.474.982 РСД (напомена 36).

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

13. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Потраживања по основу продаје		
- у земљи	22.564.614	16.054.686
- у иностранству	1.054.202	1.291.755
- повезаних правних лица	2.096.242	1.192.453
	25.715.058	18.538.894
Потраживања из специфичних послова	7.998.971	8.037.783
Потраживања за камате	4.984.235	4.922.863
Потраживања од запослених	86.656	112.592
Остала потраживања	7.428.788	7.437.431
	12.499.679	12.472.886
	46.213.708	39.049.563
<i>Минус исправка вредности:</i>		
- потраживања по основу продаје	(5.684.020)	(6.022.505)
- потраживања из специфичних послова	(7.978.573)	(7.971.114)
- потраживања за камате	(4.854.318)	(4.822.205)
- осталих потраживања	(7.323.558)	(7.288.020)
	(25.840.469)	(26.103.844)
Укупно потраживања – нето	20.373.239	12.945.719

Потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5.890.733 РСД чија наплата касни више од 90 дана сматрају се обезвређеним, изузев за потраживања у укупном износу од 269.440 РСД (31. децембра 2010. године: 129.960 РСД), која се односе на потраживања од једног броја купаца за које у скорошњој прошлости нису установљени пропусти у плаћању.

Старосна структура ових потраживања била је следећа:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
До 3 месеца	19.824.325	13.232.787
Преко 3 месеца	5.890.733	5.306.107
	25.715.058	18.538.894

За потраживања по основу продаје са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5.684.020 РСД (31. децембра 2010. године: 6.022.505 РСД) је формирана исправка вредности потраживања у целини. Појединачно обезвређена потраживања по основу продаје се углавном односе на потраживања од друштава за које је процењено да се не може очекивати наплата потраживања по доспећу. Старосна структура наведених потраживања била је следећа:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
До 3 месеца	62.727	846.358
Преко 3 месеца	5.621.293	5.176.147
	5.684.020	6.022.505

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

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

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

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
РСД	45.056.177	37.622.691
ЕУР	241.141	228.573
УСД	916.156	1.197.914
ГБП	123	317
РУБ	22	22
ЦХФ	45	46
Остало	44	-
	46.213.708	39.049.563

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

	2011	2010
На дан 1. јануара	(26.103.846)	(26.818.312)
Резервисања за обезвређење потраживања (напомена 36)	(1.035.046)	(2.271.195)
Отпис	497.706	2.732.214
Наплата раније исправљеног потраживања	741.175	567.492
Остало	59.540	(314.043)
На дан 31. децембра	(25.840.469)	(26.103.844)

Формирање и укидање резервисања за губитке због умањења вредности потраживања исказује се у оквиру 'Осталих расхода/Осталих прихода' у Билансу успеха (напомене 35 и 36). Износи књижени на терет исправке вредности отписују се када се не очекује да ће бити наплаћени.

14. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Краткорочни кредити дати запосленима	508.887	506.784
Краткорочни кредити и пласмани – повезана правна лица	126	1.139
Текућа доспећа дугорочних финансијских пласмана	4.895.659	2.710.873
Остали краткорочни финансијски пласмани	3.271	1.242
	5.407.943	3.220.038
Минус: исправка вредности	(2.994.376)	(706.158)
Укупно краткорочни финансијски пласмани – нето	2.413.567	2.513.880

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

14. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Текућа доспећа дугорочних финансијских пласмана са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 4.895.659 РСД (31. децембра 2010. године: 2.710.873 РСД) најзначајнијим делом се односи на текуће доспеће дугорочних репрограмираних потраживања у износу од 4.815.798 РСД. Такође, исказана исправка вредности краткорочних финансијских пласмана са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2.994.376 РСД (31. децембра 2010. године: 706.158 РСД) најзначајнијим делом се односи на исправку вредности текућих доспећа репрограмираних потраживања (напомена 11).

Промене на исправци вредности краткорочних финансијских пласмана су:

	2011	2010
На дан 1. јануара	(706.158)	(1.636.365)
Резервисања за обезвређење потраживања	(57.123)	(461.759)
Наплаћени исправљени пласмани	145.180	-
Отпис	-	1.530.541
Пренос са осталих дугорочних финансијских пласмана (напомена 11а)	(2.121.961)	(161.978)
Смањења по основу курсних разлика и остала кретања	(254.314)	23.403
На дан 31. децембра	(2.994.376)	(706.158)

15. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Готовина у банци	24.793.781	10.485.780
Готовина у благајни	391.896	33.512
Остала новчана средства	43.049	76.538
	25.228.726	10.595.830

Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембра 2011. године у износу од 16.473.646 РСД (31. децембра 2010. године: 10.205.106 хиљада РСД) представљају пласмане новчаних средстава код пословних банака са доспећем до 30 дана и исказани су у оквиру позиције готовина у банци.

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

**16. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА
РАЗГРАНИЧЕЊА**

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Разграничени порез на додату вредност	1.746.469	670.892
Унапред плаћени трошкови	55.361	35.478
Потраживања за нефактурисани приход	483.920	1.150.066
Унапред плаћена акциза	1.119.985	842.064
Стамбени кредити запослених и остала активна временска разграничења	1.221.186	1.241.858
	4.626.921	3.940.358

Разграничени порез на додату вредност са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1.746.469 РСД је порез на додату вредност у примљеним фактурама које се евидентирају у текућем обрачунском периоду, а право на одбитак претходног пореза се остварује у наредном обрачунском периоду.

Унапред плаћена акциза у износу од 1.119.985 РСД (2010: 842.064 РСД) се односи на акцизу плаћену држави за готове производе складиштене на не-акцизном складишту.

Потраживања за нефактурисани приход са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 483.920 РСД (31. децембра 2010. године: 1.150.066 РСД) односе се на потраживања за нефактурисани приход од продаје бензинских компоненти за које није извршено фактурисање у текућем периоду.

17. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

	Разлика између пореске и књиговодствене вредности НПО	Укупно
<i>Одложене пореске обавезе</i>		
Стање 1. јануара 2010.	1.932.016	1.932.016
У корист биланса успеха	(473.481)	(473.481)
Стање на дан 31. децембра 2010.	1.458.535	1.458.535
У корист биланса успеха	(298.024)	(298.024)
Стање на дан 31. децембра 2011.	1.160.511	1.160.511

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

17. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

	<u>Резервисања</u>	<u>Умањење вредности имовине</u>	<u>Порески кредит</u>	<u>Укупно</u>
<i>Одложена пореска средства</i>				
Стање 1. јануара 2010.	-	-	-	-
У корист биланса успеха	-	-	(4.804.904)	(4.804.904)
Стање на дан 31. децембра 2010.	-	-	(4.804.904)	(4.804.904)
У корист биланса успеха	(103.534)	(668.654)	(2.298.344)	(3.070.532)
Стање на дан 31. децембра 2011.	(103.534)	(668.654)	(7.103.248)	(7.875.436)

Признавање одложених пореских средстава је извршено на основу петогодишњег бизнис плана и извесности у погледу искоришћења пренетих пореских кредита.

Порески кредит је искоришћен у висини од 20% од капиталних инвестиција учињених до 31. децембра 2011. године у складу са пореском регулативом Републике Србије.

<u>Година настанка пореског кредита</u>	<u>Година истека пореског кредита</u>	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
2005	2015	43.053	43.053
2006	2016	444.137	444.137
2007	2017	2.184.630	2.184.630
2008	2018	710.607	710.607
2009	2019	1.311.823	1.311.823
2010	2020	1.308.064	1.317.929
2011	2021	1.100.934	-
		7.103.248	6.012.179

18. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
Издате менице и гаранције	49.650.326	66.564.991
Примљене менице и гаранције	14.603.725	7.304.718
Имовина (у бившим републикама)	5.463.077	5.463.024
Потраживања (из бивших република)	4.964.881	4.867.507
Туђа роба у складушту и остала средства других лица	4.332.583	4.035.255
Средства за затварање поља у Анголи	264.973	557.851
	79.279.565	88.793.346

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

19. КАПИТАЛ

	Акцијски капитал	Остали капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добити по основу ХОВ	Нереализовани губици по основу ХОВ	Акумулирани губитак	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2010. године	81.530.200	5.597.824	889.424	39	130.243	(28.172)	(55.836.391)	32.283.167
Разултат за годину:								
- нето добит	-	-	-	-	-	-	16.484.381	16.484.381
- расподела добити остварене до 2009. године	-	-	-	-	-	-	(1.645.944)	(1.645.944)
- губици по основу ХОВ	-	-	-	-	(81.826)	(21.064)	-	(102.890)
Стање на дан 31. децембра 2010. године	81.530.200	5.597.824	889.424	39	48.417	(49.236)	(40.997.954)	47.018.714
Разултат за годину:								
- нето добит	-	-	-	-	-	-	40.601.667	40.601.667
- губици по основу ХОВ	-	-	-	-	(18.835)	(14.854)	-	(33.689)
Остала смањења	-	-	-	(27)	-	-	-	(27)
Стање на дан 31. децембра 2011. године	81.530.200	5.597.824	889.424	12	29.582	(64.090)	(396.287)	87.586.665

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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

19.1. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Основни капитал представља акцијски капитал отвореног акционарског друштва.

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

Акционари	Број акција	Структура у %
Гаспром Нефт	91.565.887	56,15%
Република Србија	48.713.684	29,87%
Ерсте банка а.д. Нови Сад	641.424	0,39%
Unicredit Bank а.д. Србија - кастоди рачун	605.634	0,37%
Unicredit Bank а.д. Србија - кастоди рачун	364.816	0,22%
Julius Baer Multipartner	133.686	0,08%
Societe Generale Banka Србија - кастоди рачун	132.308	0,08%
The Royal Bank of Scotland	121.355	0,07%
Војвођанска банка а.д. Нови Сад	80.798	0,05%
Нуро Alpe-Adria Bank а.д. Београд	67.943	0,04%
Остали акционари	20.632.865	12,68%
	163.060.400	100,00%

19.2. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ПО ОСНОВУ ХОВ

Нереализовани добити (губити) по основу ХОВ расположивих за продају у износу 29.582 РСД и 64.090 РСД (2010: 48.417 РСД односно 49.236 РСД) представљају позитивне/негативне ефекте промене фер вредности ХОВ расположивих за продају чији се ефекти признају у оквиру капитала.

Структура нереализованих добитака по основу ХОВ је следећа:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Лука Дунав а.д. Панчево	-	8.602
Линде Гас Србија а.д. Бечеј	23.487	23.486
Комерцијална банка а.д. Београд	4.511	11.136
Јубмес банка а.д. Београд	1.584	5.193
	29.582	48.417

Структура нереализованих губитака по основу ХОВ је следећа:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Политика а.д. Београд	(26.997)	(24.150)
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	(3.171)	(4.508)
Дунав осигурање а.д.о, Београд	(4.904)	(3.678)
Лука Дунав а.д. Панчево	(1.229)	-
СПЦ Пинки а.д. Земун, Београд	(27.789)	(16.900)
	(64.090)	(49.236)

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Промене на дугорочним резервисањима су следеће:

	Обнављање природних ресурса	Заштита животне средине	Накнадна примања запослених	Судски спорови	Укупно
Стање 1. јануара 2010. године	5.293.834	-	4.810.561	5.936.069	16.040.464
На терет биланса успеха (напомена 30)	345.421	962.968	210.446	-	1.518.835
Корекције вредности некретнина, постројења и опреме за износ резервисања	2.636.353	-	-	-	2.636.353
Укинута у току године	-	-	-	(606.448)	(606.448)
Измирење обавеза	-	-	(291.633)	(796.031)	(1.087.664)
Стање на дан 31. децембра 2010. године	8.275.608	962.968	4.729.374	4.533.590	18.501.540
На терет биланса успеха (напомена 30 и 34)	352.614	176.606	-	-	529.220
Корекције вредности некретнина, постројења и опреме за износ резервисања	(1.035.326)	-	-	-	(1.035.326)
Укинута у току године (напомена 35)	(326.083)	-	(1.140.172)	(2.505.737)	(3.971.992)
Измирење обавеза	-	(127.474)	(295.108)	(235.396)	(657.978)
Стање на дан 31. децембра 2011. године	7.266.813	1.012.100	3.294.094	1.792.457	13.365.464

(а) Резервисање за обнављање природних ресурса

Руководство процењује будуће новчане издатке за обнављање природних ресурса (земљишта) на налазиштима нафте и гаса, на основу претходних искустава на сличним радовима. Током 2011. године извршено је укидање резервисања у износу од 1.035.326 РСД на терет вредности некретнина, постројења и опреме по основу промене у процени (напомена 8).

(б) Резервисања за заштиту животне средине

У складу са важећом законском регулативом, Друштво има обавезе по основу заштите животне средине. На дан биланса стања Друштво је извршило резервисање по наведеном основу у износу од 1.012.100 РСД, по основу процене руководства о висини неопходних трошкова чишћења и санације загађених локација Друштва.

(в) Резервисања за судске спорове

На дан 31. децембра 2011 године Друштво је проценило вероватноћу негативних исхода судских спорова, као и износе потенцијалних губитака на основу информација датих од стране Дирекције за правна питања. Друштво је извршило укидање резервисања за судске спорове за које је након правних консултација процењен позитиван исход спора у износу од 2.505.737 РСД. Процена Друштва је да исход судских спорова неће довести до значајнијих губитака преко износа за које је извршено резервисање на дан 31. децембра 2011. године.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

(г) Резервисања за накнадна примања запослених

Накнаде запосленима:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Отпремнине	1.035.340	976.273
Јубиларне награде	2.258.754	3.657.173
Остале накнаде	-	95.928
	3.294.094	4.729.374

Основне актуарске претпоставке које су коришћене су:

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Дисконтна стопа	7,75%	6%
Будућа повећања зарада	6%	6%
Просечан будући радни век	18,79	18,23

	Отпремнине	Јубиларне награде	Остале накнаде	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2010. године	1.007.687	3.697.572	105.302	4.810.561
Трошкови директно плаћених накнада и остало	(188.734)	(92.450)	(10.449)	(291.633)
Укупно трошкови признати у билансу успеха	157.320	52.051	1.075	210.446
Стање на дан 31. децембра 2010. године	976.273	3.657.173	95.928	4.729.374
Трошкови директно плаћених накнада	(63.544)	(227.562)	(4.002)	(295.108)
Укупно трошкови признати у билансу успеха	122.611	(1.170.857)	(91.926)	(1.140.172)
Стање на дан 31. децембра 2011. године	1.035.340	2.258.754	-	3.294.094

Износ признат у билансу успеха:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Текући трошкови накнада	263.841	308.915
Трошкови камата	241.609	322.119
Нето актуарски добици признати у току године	(1.645.622)	(420.588)
	(1.140.172)	210.446

Дана 1. јуна 2011 године на снагу је ступио нови Колективни уговор Друштва. Измене су извршене и у делу који дефинише бенефиције запослених (описано у напомени 3.25).

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године

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

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Дугорочни кредити у земљи	19.064.657	22.162.259
Дугорочни кредити у иностранству	16.984.538	24.244.622
	<u>36.049.195</u>	<u>46.406.881</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	(2.274.652)	(19.761.341)
Укупно дугорочни кредити	<u>33.774.543</u>	<u>26.645.540</u>
Доспеће дугорочних кредита:		
	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Између 1 и 2 године	4.538.604	14.747.653
Између 2 и 5 године	22.487.295	4.758.228
Преко 5 година	6.748.644	7.139.659
	<u>33.774.543</u>	<u>26.645.540</u>

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

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
РСД	1.281.436	2.941
ЕУР	8.900.998	9.900.092
УСД	25.352.982	36.009.703
ЈПЈ	513.779	494.145
	<u>36.049.195</u>	<u>46.406.881</u>

Фер вредност краткорочних кредита једнака је њиховој књиговодственој вредности.

Друштво наведене обавезе по кредитима плаћа у складу са уговореном динамиком, односно сходно утврђеним ануитетним плановима. Друштво је уговорило са повериоцима фиксне и променљиве каматне стопе. Променљиве каматне стопе су везане за Еурибор и Либор.

Руководство очекује да ће Друштво бити у могућности да све уговорене обавезе по кредитима испуни у складу са утврђеним роковима.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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

Поверилац	Валута	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Дугорочни кредити у земљи			
Алфа банка Србија, Београд	УСД	-	6.920.531
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	47.052	49.678
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	506.761	513.656
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	513.779	494.145
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	4.475	4.725
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	446.569	463.078
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	288.582	290.997
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	280.786	768.379
Пиреус банка, Београд	УСД	4.043.310	5.391.054
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	227.822	239.395
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	1.643.661	1.679.068
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	4.524.125	4.789.655
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	566.059	554.957
UniCredit банка, Београд	УСД	4.690.240	-
UniCredit банка, Београд	РСД	1.278.900	-
Остали кредити	РСД	2.536	2.941
		19.064.657	22.162.259
Дугорочни кредити у иностранству			
Московска банка, Руска Федерација	УСД	-	7.928.020
ЕФГ НЕФ БВ, Холандија	УСД	-	4.522.248
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	3.139.227	3.164.946
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	8.086.620	3.964.010
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.432.912	2.248.855
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	282.469	474.639
Алфа банка, Лондон	УСД	4.043.310	-
Синохем, Велика Британија	УСД	-	1.941.904
		16.984.538	24.244.622
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>		<i>(2.274.652)</i>	<i>(19.761.341)</i>
		33.774.543	26.645.540

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

21. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Валута	Текућа доспећа		Дугорочни део	
		31. децембар 2011	31. децембар 2010	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Дугорочни кредити у земљи					
Алфа банка Србија, Београд	УСД	-	1.845.475	-	5.075.056
НЛБ банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	3.619	3.548	43.433	46.130
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	19.615	16.834	487.146	496.822
НЛБ банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЈПЈ	17.603	14.414	496.176	479.731
Ерсте банка, Нови Сад (Лондонски клуб)	УСД	344	337	4.131	4.388
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	ЕУР	14.635	12.850	431.934	450.228
Ерсте банка, Нови Сад (Париски клуб)	УСД	9.458	8.075	279.124	282.922
Хипо Алпе Адриа Банк, Београд	ЕУР	280.786	485.292	-	283.087
Пиреус банка, Београд	УСД	-	-	4.043.310	5.391.054
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	ЕУР	10.558	9.708	217.264	229.687
Банка Поштанска Штедионица, Београд (Париски клуб)	УСД	75.702	67.644	1.567.959	1.611.424
Влада РС, Агенција за осигурање депозита (IBRD)	ЕУР	226.609	228.465	4.297.516	4.561.190
Влада РС, Агенција за осигурање депозита	УСД	-	-	566.059	554.957
UniCredit банка, Београд	УСД	-	-	4.690.240	-
UniCredit банка, Београд	РСД	-	-	1.278.900	-
Остали кредити	РСД	415	402	2.121	2.539
		659.344	2.693.044	18.405.313	19.469.215
Дугорочни кредити у иностранству					
Московска банка, Руска Федерација	УСД	-	7.928.020	-	-
ЕФГ НЕФ БВ, Холандија	УСД	-	340.508	-	4.181.740
Ерсте Банка, Холандија	ЕУР	-	1.582.473	3.139.227	1.582.473
ВУБ (Банка Интеса), Словачка	УСД	-	3.964.010	8.086.620	-
НБГ Банка, Лондон	УСД	1.426.995	1.121.527	5.917	1.127.328
НБГ Банка, Лондон	ЕУР	188.313	189.855	94.156	284.784
Алфа банка, Лондон	УСД	-	-	4.043.310	-
Синохем, Велика Британија	УСД	-	1.941.904	-	-
		1.615.308	17.068.297	15.369.230	7.176.325
		2.274.652	19.761.341	33.774.543	26.645.540

22. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Обавезе према матичном предузећу	47.611.714	22.193.617
Остале дугорочне обавезе - финансијски закуп	53.117	86.788
Остале дугорочне обавезе	1.210	1.209
	47.666.041	22.281.614

(а) *Обавезе према матичном предузећу*

Обавезе према матичном предузећу са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 47.611.714 РСД (ЕУР 465.834.356) односе се на обавезу према Газпром Нефту по основу добијеног кредита, а на основу обавеза из Уговора о купопродаји акција од 24. децембра 2008. којим се Газпром Нефт обавезао да до 31.12.2012. године одобри зајмове за финансирање програма реконструкције и модернизације технолошког комплекса у износу од 500.000.000 ЕУР. Наведене обавезе се плаћају у кварталним ратама почевши од децембра 2012. године, где последња рата доспева дана 15. маја 2023. године.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

22. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

(б) *Остале дугорочне обавезе - финансијски закуп*

Дугорочне обавезе по основу финансијског закупа са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 53.117 РСД (2010: 86.788 РСД) су обезбеђене правом власништва закупца на средство које је дато у финансијски закуп све до момента отплате предмета финансијског лизинга.

Минимална рата финансијског лизинга

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
До годину дана	37.894	46.755
Од 1- 5 година	<u>56.300</u>	<u>94.285</u>
Будући трошкови финансирања финансијског лизинга	<u>(8.008)</u>	<u>(14.536)</u>
Садашња вредност обавеза по основу финансијског лизинга	<u>86.186</u>	<u>126.504</u>
	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
До годину дана	33.069	39.716
Од 1- 5 година	<u>53.117</u>	<u>86.788</u>
Садашња вредност обавеза по основу финансијског лизинга	<u>86.186</u>	<u>126.504</u>

23. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
Краткорочне финансијске обавезе према матичном предузећу (део који доспева до годину дана, напомена 22)	1.133.612	-
Краткорочни кредити	-	2.004.540
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (напомена 21)	2.274.652	19.761.341
Део дугорочних обавеза по фин. лизингу који доспева до једне године	33.069	39.716
Остале краткорочне финансијске обавезе	<u>3.589</u>	<u>41</u>
	<u>3.444.922</u>	<u>21.805.638</u>

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Примљени аванси, депозити и кауције	872.581	2.061.165
Обавезе према добављачима		
- у земљи	2.724.233	2.129.440
- у иностранству	6.861.872	647.824
Добављачи – матична и зависна правна лица	12.505	3.436
Добављачи – остала повезана правна лица	18.587.440	19.475.154
Остале обавезе из пословања	71.956	70.113
Остале обавезе из специфичних послова	328.067	557.556
	29.458.654	24.944.688

Обавезе према осталим повезаним правним лицима са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 18.587.440 РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 19.475.154 РСД) најзначајнијим делом у износу од 18.116.245 РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 19.376.889 РСД) се односе на обавезе према добављачу Газпром Нефт Trading, Аустрија по основу набавке сирове нафте.

Раст обавезе према добављачима у иностранству, са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 6.861.872 РСД (на дан 31. децембра 2010. године: 647.824 РСД) најзначајнијим делом, у износу од 5.366.790 РСД, се односи на раст обавеза према добављачу Glencore Energy по основу набавке сирове нафте.

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Обавезе по основу неисплаћених зарада и накнада, бруто	1.663.691	1.488.610
Обавезе према запосленима	46.715	32.650
Обавезе за камате у земљи	354.633	333.193
Обавезе за дивиденде	3.772.308	3.772.308
Учешће запослених у добити	147	147
Обавезе по основу неискоришћених годишњих одмора	714.425	649.308
Остале обавезе	114.973	118.240
	6.666.892	6.394.456

26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2011	31. децембар 2010
Обавезе за порез на додату вредност	1.161.309	1.630.155
Обавезе за акцизе	2.421.670	2.291.828
Обавезе за порезе и царине	1.770.644	476.089
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	47.752	648.227
Укалкулисане обавезе	1.150.705	600.911
Остала пасивна временска разграничења	1.535.016	1.809.659
	8.087.096	7.456.869

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПДВ-а И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА (наставак)

Укалкулисане обавезе са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1.150.705 РСД се односе и на процењене, нефактурисане трошкове услуга извршених од стране добављача у години која се завршила дана 31. децембра 2011. године (31. децембра 2010. године 600.911 РСД).

Остала пасивна временска разграничења са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 1.535.016 РСД (31. децембра 2010. године: 1.809.659 РСД) у највећем износу се односе на укалкулисане бонусе запосленима у износу од 1.154.658 РСД.

27. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа		
- на домаћем тржишту	140.458.331	126.771.298
- на иностраном тржишту	15.068.275	15.592.762
	<u>155.526.606</u>	<u>142.364.060</u>
Приходи од продаје робе и услуга		
- на домаћем тржишту	13.893.467	6.081.511
- на иностраном тржишту	15.246	4.780
	<u>13.908.713</u>	<u>6.086.291</u>
Приходи од продаје зависним и осталим повезаним правним лицима	17.447.639	12.698.499
	<u>186.882.958</u>	<u>161.148.850</u>

28. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од закупа	120.339	91.379
Остали оперативни приходи	177.802	34.706
	<u>298.141</u>	<u>126.085</u>

29. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	92.716.809	92.591.256
Трошкови режијског и осталог материјала	885.796	1.073.452
Остали трошкови горива и енергије	1.933.667	1.680.326
	<u>95.536.272</u>	<u>95.345.034</u>

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

30. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Амортизација	6.655.665	6.864.311
Трошкови резервисања за:		
- рекултивацију земљишта и заштиту животне средине	176.606	1.308.389
- бенефиције запослених	-	210.446
	6.832.271	8.383.146

31. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	14.945.910	13.871.982
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца	2.504.933	2.413.378
Трошкови накнада по уговору о делу	369.894	352.258
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима	380	-
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	17.624	48.753
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора	28.545	21.132
Отпремнине	2.555.388	3.029.814
Остали лични расходи и накнаде	1.321.797	1.532.578
	21.744.471	21.269.895

Трошкови отпремнина исказани у износу од 2.555.388 РСД најзначајнијим делом се односе на трошкове настале по основу програма добровољног раскида радног односа. Укупан број запослених који су прихватили раскид радног односа у пословној 2011. години је 1.090 радника (у 2010. години 1.237 радника).

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Просечан број запослених	9.650	10.583

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

32. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Производне услуге	1.545.572	1.863.928
Транспортне услуге	1.546.325	1.671.865
Услуге одржавања	1.191.573	1.148.825
Закупнине	391.926	207.283
Трошкови сајмова	7.254	4.476
Реклама и пропаганда	391.983	352.733
Трошкови истраживања	177.971	351.105
Остале услуге	899.950	893.906
Непроизводне услуге	2.161.740	2.066.085
Репрезентација	153.602	131.691
Премије осигурања	221.165	375.446
Трошкови платног промета	248.925	180.261
Трошкови царина, пореза на имовину и осталих пореза	2.268.699	1.773.984
Трошкови накнада за ванредне ситуације	554.112	-
Накнада за експлоатацију сирове нафте и гаса	2.138.526	1.375.187
Трошкови правних, консултантских и осталих услуга	104.800	181.335
Административне и друге таксе	192.216	144.742
Остало	337.822	244.256
	14.534.161	12.967.108

Накнада за ванредне ситуације у износу од 554.112 хиљаде РСД представља накнаду обрачунату у складу са захтевима Закона о ванредним ситуацијама.

Трошкови непроизводних услуга остварених за годину која се завршила 31. децембра 2011. године у износу од 2.161.740 РСД (2010: 2.066.085 РСД) најзначајнијим делом се односе на трошкове обезбеђења и чишћења у износу од 1.354.940 РСД, трошкове услуга пројектовања у износу од 85.488 РСД и трошкове сертификације и стручног надзора у износу од 118.767 РСД.

33. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски приходи из односа са матичним и зависним правним лицима	22.103	-
Финансијски приходи из односа са осталим повезаним правним лицима	5.047	-
Приходи камата	1.334.289	1.410.976
Позитивне курсне разлике	5.646.752	4.763.942
Остали финансијски приходи	805	136.723
	7.008.996	6.311.641

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

34. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијски расходи из односа са матичним правним лицем	38.034	339.901
Расходи камата	2.280.961	2.744.362
Дисконт дугорочних обавеза	352.614	-
Негативне курсне разлике	6.159.017	16.024.453
Остали финансијски расходи	2.943	4.064
	8.833.569	19.112.780

35. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	22.444	15.659
- материјала	15.898	6.511
Вишкови по основу пописа	146.955	178.656
Приходи од смањења обавеза	340.595	88.866
Приходи од укидања дугорочних резервисања (напомена 20)	3.971.992	606.448
Приход од наплаћених пенала	48.928	55.469
Вансудско поравнање са Електропривредом Црне Горе	463.036	-
Приходи од наплате штета од осигуравајућих компанија	14.404	-
Корекција обезвређења грађевинских објеката	31.135	-
Корекција укалкулисаних бонуса	23.093	749.479
Ефекти корекција вредности улагања у Анголу	418.982	770.534
Капитализација бушотина	-	254.773
Усаглашавање вредности дугорочних финансијских пласмана	-	182.804
Корекција амортизације обезвређених некретнина	-	179.022
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- некретнина, постројења и опреме	349.332	1.876
- инвестиционих некретнина	-	575.786
- дугорочних финансијских пласмана	-	156.579
- залиха	-	118.842
- краткорочних финансијских пласмана	145.180	55.844
- потраживања (напомена 13)	741.175	567.492
- остале имовине	57.603	6.327
Остали непоменути приходи	615.530	633.790
	7.406.282	5.204.757

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

36. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	25.427	35.538
Мањкови	800.655	137.294
Отпис потраживања	10.337	14.042
Отпис залиха	19.398	7.633
Казне, пенали и штете	45.370	34.240
Издаци за хуманитарне, културне и образовне намене	173.169	181.616
Ефекти корекција вредности улагања у Анголу	35.617	458.133
Корекција вредности грађевинских објеката	-	273.123
Корекција укалкулисаних прихода	-	115.918
Трошкови провизија банака по основу продаје за платне картице	58.751	-
Трошкови услужних организација	36.382	-
<i>Расходи по основу усклађивања вредности:</i>		
- нематеријалних улагања	39.491	-
- некретнина, постројења и опреме	325.571	943.567
- средстава намењених продаји	-	11.341
- инвестиционих некретнина	190.726	138.716
- улагања у зависна правна лица	-	410.992
- улагања у остала повезана правна лица	4.269	-
- осталих дугорочних финансијских пласмана	32.475	-
- залиха (напомена 12)	3.474.982	93.580
- датих аванса(напомена 12)	20.192	31.383
- краткорочних финансијских пласмана	57.123	461.759
- потраживања (напомена 13)	1.035.046	2.271.195
Остали непоменути расходи	568.540	935.436
	6.953.521	6.555.506

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

37. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Компоненте пореза на добит:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Текући порез	2.464.263	831.975
Одложени порески приходи (напомена 17)	(3.368.556)	(5.278.385)
	(904.293)	(4.446.410)

Порез на добит Друштва пре опорезивања се разликује од теоријског износа који би настао применом просечне пондерисане пореске стопе и био би као што следи:

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Добит пре опорезивања	39.487.374	12.037.971
Порез обрачунат по прописаној пореској стопи – 10%	3.948.737	1.203.797
<i>Ефекат опорезивања на:</i>		
Приходи који се не признају за пореске сврхе	566.998	1.089.016
Расходи који се не признају за пореске сврхе	-	(713.527)
Коришћење претходно непризнатих пореских губитака		
Умањења пореске основице по основу коришћења пореских кредита	(2.257.868)	(789.643)
Укупно текући порез на добит	2.257.867	789.643
Корекција пореза на добит за претходни период	206.396	42.332
	2.464.263	831.975
Просечна стопа пореза на добит	6,24%	6,91%

38. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добит	40.601.667	16.484.381
Просечан пондерисани број акција	163.060.400	163.060.400
Основна зарада по акцији	0,25	0,10

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Друштво је током 2011. и 2010. године ступало у пословне односе са својим повезаним правним лицима. Најзначајније трансакције са повезаним правним лицима у наведним периодима настале су по основу набавке/испоруке сирове нафте, вршења услуга геофизичких испитивања и интерпретације као и услуге туристичких организација.

	31. децембар 2011	31. децембар 2010	Категорија
<i>Дугорочни пласмани зависним правним лицима</i>			
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	1.628.515	-	Зависно
Јадран - Нафтагас д.о.о. Бања Лука, БиХ	387.571	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	273.112	-	Зависно
	<u>2.289.198</u>	<u>-</u>	
<i>Дати аванси</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	-	115	Зависно
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	1.544	-	Зависно
	<u>1.544</u>	<u>115</u>	
<i>Потраживања</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	216.045	216.034	Зависно
Светлост, Бујановац, Србија	79.746	34.845	Зависно
Ранис, Московска област, Руска Федерација	126	28.799	Зависно
Јадран-нафтагас д.о.о. Бања Лука	15.175	-	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва	3.717	-	Остало
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	22	1.031	Зависно
	<u>314.831</u>	<u>280.709</u>	
Укупно потраживања:	<u>2.605.573</u>	<u>280.824</u>	
<i>Обавезе</i>			
Газпром Нефт, Ст Петербург, Руска Федерација	(48.887.946)	(22.262.027)	Матично
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(18.116.245)	(19.376.889)	Остало
О Зоне а.д. Београд, Србија	(9.148)	(5.125)	Зависно
Gazprom Neft Lubricants, Италија	(5.594)	-	Остало
Светлост, Бујановац, Србија	(4)	(4)	Зависно
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	(3.522)	-	Зависно
	<u>(67.022.459)</u>	<u>(41.644.045)</u>	

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године

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

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	31. децембар 2011	31. децембар 2010	Категорија
<i>Примљени аванси</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(126)	-	Зависно
Светлост, Бујановац, Србија	(1.966)	(18)	Зависно
	(2.092)	(18)	
<i>Пасивна временска разграничења</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(748)	(1.788)	Зависно
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	-	(1.266)	Матично
	(748)	(3.054)	
Укупно обавезе:	(67.025.299)	(41.647.117)	
Обавезе, нето:	(64.419.726)	(41.366.293)	
	Година која се завршила 31. децембра		
	2011.	2010.	Категорија
<i>Приходи од продаје</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	4.722.757	3.965.019	Остало
Светлост, Бујановац, Србија	772.908	550.277	Зависно
Газпром Нефт - Аеро ЈСЦ, Москва	60.746	-	Остало
Јадран-нафтагас д.о.о. Бања Лука	32.422	-	Зависно
Газпром Нефт НТЦ, Москва, Руска Федерација	4.981	-	Остало
О Зоне а.д. Београд, Србија	4.241	8.351	Зависно
	5.598.055	4.523.647	
<i>Остали пословни приходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	1.058	552	Зависно
	1.058	552	
<i>Трошкови материјала</i>			
Газпром Нефт Trading, Аустрија	(64.176.762)	(79.065.104)	Остало
	(64.176.762)	(79.065.104)	
<i>Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	(140.481)	(100.641)	Зависно
	(140.481)	(100.641)	
<i>Остали пословни расходи</i>			
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(139.306)	(129.106)	Матично
Газпром Нефт НТЦ, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(3.000)	-	Остало
НИС Оверсиз, Москва, Руска Федерација	(31.509)	-	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(15.045)	(5.008)	Зависно
	(188.860)	(134.114)	

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

(58.906.990) (74.775.660)

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године

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

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	Година која се завршила 31. децембра		Категорија
	2011.	2010.	
<i>Финансијски приходи</i>			
Јадран-нафтагас д.о.о. Бања Лука	1.980	-	Зависно
НИС Петрол еоод, Софија, Бугарска	1.488	-	Зависно
НИС Петрол д.о.о. Лакташи, БиХ	369	-	Зависно
Газпром Нефт Trading, Аустрија	18.266	-	Остало
	<u>22.103</u>	<u>-</u>	
<i>Финансијски расходи</i>			
О Зоне а.д. Београд, Србија	-	(213)	Зависно
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(38.034)	(339.688)	Матично
	<u>(38.034)</u>	<u>(339.901)</u>	
	<u>(15.931)</u>	<u>(339.901)</u>	
<i>Остали приходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	45.956	-	Остало
О Зоне а.д. Београд, Србија	-	7.755	Зависно
NIS Oil Trading, Франкфурт, Немачка	-	42.744	Зависно
	<u>45.956</u>	<u>50.499</u>	
<i>Остали расходи</i>			
Газпром Нефт Традинг, Аустрија	(184.029)	-	Остало
Газпром Нефт, Ст Петерсбург, Руска Федерација	(21.250)	-	Матично
Светлост, Бујановац, Србија	(7.773)	(156)	Зависно
О Зоне а.д. Београд, Србија	(2.221)	(414.032)	Зависно
Ранис, Московска област, Руска Федерација	(112)	-	Зависно
	<u>(215.385)</u>	<u>(414.188)</u>	
	<u>(169.429)</u>	<u>(363.689)</u>	

Накнаде кључном руководству

Кључно руководство чине управни одбор, извршни и надзорни одбор и руководство првог нивоа. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству приказане су у табели која следи:

	Година која се завршила дана 31. децембра	
	2011.	2010.
Зараде и остала краткорочна примања	<u>193.162</u>	<u>150.949</u>
	<u>193.162</u>	<u>150.949</u>

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године

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

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Најзначајније трансакције са друштвима у државном власништву

	<u>31. децембар 2011</u>	<u>31. децембар 2010</u>
<i>Потраживања</i>		
ХИП Петрохемија	1.995.294	1.116.183
Србијагас	<u>7.414.404</u>	<u>5.278.026</u>
	9.409.698	6.394.209
<i>Обавезе</i>		
ХИП Петрохемија	(471.195)	(98.264)
Србијагас	<u>(272.661)</u>	<u>(267.519)</u>
	(743.856)	(365.783)
<i>Примљени аванси</i>		
Србијагас	(12.796)	(12.804)
	Година која се завршила	
	31. децембра	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Приходи</i>		
ХИП Петрохемија	11.849.584	8.174.852
Србијагас	<u>9.402.233</u>	<u>8.402.753</u>
	21.251.817	16.577.605
<i>Расходи</i>		
ХИП Петрохемија	(155.513)	(74.488)
Србијагас	<u>(249.550)</u>	<u>(239.596)</u>
	(405.063)	(314.084)

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

40. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2011. године, Друштво се јавља као тужена страна у великом броју судских спорова. За судске спорове за које је могуће извршити поуздану процену обавезе и исход спора Друштво је извршило резервисање у својим финансијским извештајима у износу од 1.792.457 РСД (31. децембра 2010. године: 4.533.590 РСД) (напомена 20).

За судске спорове где није могуће поуздано проценити исход спора нити висину обавезе Друштво није извршило резервисање у својим пословним књигама. Најзначајнији је судски спор који је покренут од стране Стамбене задруге рафинерија. Тренутна вредност спора износи приближно ЕУР 630 милиона. У току 2011. године Привредни апелациони суд у Београду је донео другостепену пресуду у корист Друштва одбацујући у целости тужбени захтев. Стамбена задруга је уложила жалбу Врховном суду и поступак по жалби је у току.

Руководство Друштва процењује да неће настати материјално значајни губици по основу судских спорова у току изнад износа за које је извршено резервисање.

Такође, у складу са купопродајним уговором, Република Србија је дужна да безусловно повуче све тужбе против Друштва, које су покренуте од стране институција или друштава у власништву државе.

Пренос власништва над имовином НИС-а

До дана 31. децембра 2011. године уписано је право својине на укупно 4.787 непокретности (објекти и парцеле) у корист Друштва, што чини 56% од укупног броја ставки непокретне имовине Друштва.

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

Заштита животне средине

Руководство Друштва је проценило и извршило резервисање за заштиту животне средине на дан биланса стања у износу од РСД 1.012.100 РСД на основу интерне процене о усаглашености Друштва са законском регулативом Републике Србије.

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

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

40. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Програм дугорочног подстицаја запослених

У 2011. години Друштво је започело процес усаглашавања дугорочног програма подстицаја менаџера компаније. Након усаглашења готовински подстицаји ће бити вршени на основу реализације постављених кључних индикатора ефикасности ("КПИ") у периоду од три године.

На дан 31. децембра 2011. године због неусаглашености кључних индикатора ефикасности ("КПИ") и начина реализације самог програма није било могуће поуздано проценити износ будуће обавезе и Друштво није извршило резервисање по овом основу. Не очекује се материјално значајан одлив средстава.

Остале потенцијалне обавезе

На дан 31. децембра 2011. године Друштво није формирало резервисање за потенцијални губитак који може настати по основу процене пореских обавеза од стране Министарства финансија Анголе, према којој Друштво треба да плати разлику у обрачуну пореза, укључујући камату у износу од 40 милиона долара који се односе на додатну профитну нафту за период од 2002. до 2007. 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 Друштва 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 три године. Узимајући све наведено у обзир, руководство Друштва сматра да на дан 31. децембра 2011. године постоји значајан степен неизвесности у вези времена потребног за решавање захтева Министарства финансија Анголе и уколико га има износа додатног пореза на профитну нафту.

41. 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 Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство је проценило на дан 31. децембра 2011. године да је друштво измирило све пореске обавезе према држави.

Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

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

42. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ

а)

говор о купопродаји

У

Уговор о купопродаји акција између Газпром Нефта и Републике Србије потписан је 2. Фебруара 2009. године, на основу се Друштво обавезало да:

- Социјалног програма, тако да:
 - зараде запослених у Друштву ће бити годишње усклађиване сразмерно стопама годишње промене индекса трошкова живота у Републици Србији;
 - У периоду до 31. децембра 2012. године, Друштво неће раскидати уговоре о запослењу са запосленима, против њихове воље, по основу технолошких или организационих промена;
 - Друштво може понудити раскид уговора о запослењу, обезбеђујући једнократну отпремнину у износу од ЕУР 750 за сваку годину радног стажа;
- да се у периоду од четири године испуни обавеза инвестирања у складу са Програмом обнове и модернизације у износу од ЕУР 547 милиона;
- да у периоду од четири године обезбеди расподелу дивиденди од стране Друштва за сваку фискалну годину у износу који није мањи од 15% респективног нето профита по години;
- да се до 2020. године обезбеди континуитет производње и улагање у истраживачку делатност, да не прекине рад у рафинеријама, да количина прераде сирове нафте у Друштву може да задовољи потражњу српског тржишта за основним нафтним производима, да тржишни удео трговине дериватима и у малопродаји на тржишту Републике Србије неће бити мањи од нивоа постојећег удела у 2008. години;
- да се осигура спровођење Програма реконструкције и модернизације.

б)

лизинг

Л

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

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
До годину дана	158.321	105.314
Од 1- 5 година	252.559	37.675
Преко пет година	1.010	-
	411.890	142.989

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

	Година која се завршила 31. децембра	
	2011.	2010.
До годину дана	188.159	80.468
Од 1- 5 година	64.361	18.370
Преко пет година	-	-

**Напомене уз финансијске извештаје за годину која се завршила
на дан 31. децембра 2011. године**

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

42. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

в)

arm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада

F

У октобру 2011. године Друштво је закључило Farm-out уговор са East West Petroleum Corporation, Канада за истраживање и производњу угљоводоника у Темишварској области у Румунији. Према Уговору, Друштво је у обавези да финансира 85% укупних трошкова истраживања на четири блока у наведеној области. У зависности од успешности истраживања, Друштво ће имати право на 85% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са East West Petroleum Corporation, Канада, Друштво ће имати улогу Оператера и биће задужено за, и водиће заједничко пословање. До 31. децембра 2011. године није било активности по основу наведеног Уговора.

г)

arm-in уговор са RAG Hungary Limited

F

У децембру 2011. године, Друштво је закључило Farm-in уговор са RAG Hungary Limited за истраживање и производњу угљоводоника у Области Кишкунхалас у Мађарској. Према уговору, Друштво је у обавези да финансира 50% укупних трошкова истраживања на не мање од три нафтне бушотине у области која је покривена лиценцом за истраживање. У зависности од успешности истраживања, Друштво ће имати право на 50% укупне количине произведених угљоводоника. Осим тога, према уговору о заједничком пословању закљученом са RAG Hungary Limited, RAG ће имати улогу Оператера и биће задужено за, и водиће заједничко пословање. До 31. децембра 2011. године није било активности по основу наведеног Уговора.

43. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Farm-in уговор са RAG Hungary Limited

У фебруару 2012. године, RAG Hungary Limited и Друштво започели су бушење истражних бушотина на основу Farm-in уговора који је закључен у децембру 2011. године.

У Новом Саду, 10.02.2012.

**Лице одговорно за
састављање
финансијских извештаја**

М.П.

Законски заступник