



ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ

## НОВОСАДСКА ТОПЛНА

ЈКП "Новосадска топлана" Нови Сад, Владимира Николића 1

Тел: (+381 21) 4881-101; Факс: 4881-253;

Рекламације: 0800 100 021;

[www.nstoplana.rs](http://www.nstoplana.rs); [toplana@nstoplana.rs](mailto:toplana@nstoplana.rs)



ISO 9001

ISO 14001

OHSAS 18001

Шифра делатности: 3530;

Матични број: 08038210; ПИБ: 100726741;

Рачун: 325-9500700008494-30 (OTP banka),

160-121608-69 (Banca Intesa),

105-800199-85 (AIK Banka)

### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ „НОВОСАДСКА ТОПЛНА“ НОВИ САД ЗА 2017. ГОДИНУ

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2017. године**

---

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

ЈКП Новосадска топлана Нови Сад ( у даљем тексту „Друштво“) је основано 21. децембра 1989. године.

Друштво је организовано као јавно комунално предузеће и регистровано је код Агенције за привредне регистре.

Основна делатност Друштва је производња и снабдевање паром и климатизација.

Седиште Друштва је у Новом Саду, улица Владимира Николића 1.

Матични број Друштва је 08038210, а порески идентификациони број 100726741.

Финансијски извештаји за пословну 2017. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 31. јануара 2018. године.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**

**Основе за састављање финансијских извештаја**

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 62/2013) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу важећих рачуноводствених прописа, правна лица и предузећници у Републици Србији су у обавези да вође пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2017. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2017. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2017. године

---

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

**Презентација финансијских извештаја**

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузећине (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 и 144/2014).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**Рачуноводствени метод**

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

**Начело сталности пословања**

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**Нематеријална имовина**

Нематеријална имовина се иницијално признаје по набавној вредности. Након почетног признавања нематеријална имовина се мери по ревалоризованој (процењеној) вредности, која представља њену фер вредност на дан ревалоризације ( процене), умањена за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода у току процењеног корисног века употребе средстава, по стопама од 8,0% и 33,3%.

**Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне припремности.

Након почетног признавања некретнине, постројења и опрема мере се по ревалоризованој (процењеној) вредности, која представља њихову фер вредност на дан ревалоризације ( процене), умањену за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

**Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	1,8% - 2,5%
Вреловоди	3,3%
Топловоди	5,0%
Подстанице	6,6%
Телекомуникациона опрема	10,0%
Канцеларијски намештај	11,0% - 12,5%
Остале опреме	7,0% - 18,0%
Рачунари	20,0%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

**Залихе**

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

**Умањење вредности имовине**

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**

**Умањење вредности имовине (наставак)**

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру осталог свеобухватног резултата.

**Финансијски инструменти**

**Класификација финансијских инструмената**

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања, краткорочне финансијске пласмане и готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

**Метод ефективне камате**

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**

**Финансијски инструменти (наставак)**

*Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет беззначајног ризика од промене вредности.

*Кредити (зајмови) и потраживања*

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

*Умањења вредности финансијских средстава*

На дан сваког биланса стања, Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава изменењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

*Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2017. године

---

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

**Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протека времена се признаје као расход по основу камата.

**Порез на добитак**

**Текући порез**

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

**Одложени порез**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средстава и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет осталог свеобухватног резултата, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру осталог свеобухватног резултата.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2017. године

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**

**Примања запослених**

***Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плате запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу две просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво је извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и формирало резервисање.

***Јубиларне награде***

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до четири просечне зараде.

**Приходи и расходи**

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

**Државна давања**

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**

**Прерачунавање стране валуте**

Пословне промене настале у страни валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страни валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страни валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страни валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страни валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

**Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

**Корисни век некретнина, постројења и опреме**

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

---

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)**

**Корисни век некретнина, постројења и опреме (наставак)**

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодству вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

**Умањење вредности имовине**

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоји индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућо јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодству вредност односне имовине.

**Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуни своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

**Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом**

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

**Судски спорови**

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

## 4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

## Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

## 5. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

	Лиценце	Остале нематеријалне улагања	Улагања у припреми	у хиљадама РСД Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
1. јануар 2016. године	564.339	2.500	-	566.839
Набавке у току године	-	-	3.323	3.323
Преноси	3.323	-	(3.323)	-
Ефекти процене	45.040	1.307	-	46.347
31. децембар 2016. године	<b>612.702</b>	<b>3.807</b>	-	<b>616.509</b>
1. јануар 2017. године	612.702	3.807	-	616.509
Пренос са основних сред. у припреми	11.095	-	-	11.095
31. децембар 2017. године	<b>623.797</b>	<b>3.807</b>	-	<b>627.604</b>
<b>Исправка вредности</b>				
1. јануар 2016. године	300.683	167	-	300.850
Амортизација	53.170	149	-	53.319
Ефекти процене	15.514	52	-	15.566
31. децембар 2016. године	<b>369.367</b>	<b>368</b>	-	<b>369.735</b>
1. јануар 2017. године	369.367	368	-	369.735
Амортизација	44.578	254	-	44.832
31. децембар 2017. године	<b>413.945</b>	<b>622</b>	-	<b>414.567</b>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембар 2017. године	<b>209.852</b>	<b>3.185</b>	-	<b>213.037</b>
31. децембар 2016. године	<b>243.335</b>	<b>3.439</b>	-	<b>246.774</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

**6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

у хиљадама РСД

	Грађевински објекти и земљиште	Опрема	Аванси и средства у припреми	Улагања у туђа средства	Укупно
<b>Набавна вредност</b>					
1. јануар 2016. године	5.277.023	23.499.773	685.635	42.836	29.505.267
Набавке у току године	-	392.031	1.440.015	9.893	1.841.939
Преноси	38.984	1.541.885	(1.580.869)	-	-
Ефекти процене	1.047.045	1.801.992	-	-	2.849.037
Затварање аванса	-	-	(456.437)	-	(456.437)
Отуђења и расходовања	(68)	(127.908)	-	(1.779)	(129.755)
31. децембар 2016. године	<b>6.362.984</b>	<b>27.107.773</b>	<b>88.344</b>	<b>50.950</b>	<b>33.610.051</b>
1. јануар 2017. године	6.362.984	27.107.773	88.344	50.950	33.610.051
Набавке у току године	-	-	1.443.574	-	1.443.574
Преноси	-	1.376.826	(1.381.873)	5.047	-
Пренос на нем. улагања	-	-	(11.095)	-	(11.095)
Затварање аванса	-	-	(30.481)	-	(30.481)
Отуђења и расходовања	-	(26.750)	-	-	(26.750)
31. децембар 2017. године	<b>6.362.984</b>	<b>28.457.849</b>	<b>108.469</b>	<b>55.997</b>	<b>34.985.299</b>
<b>Исправка вредности</b>					
1. јануар 2016. године	2.916.305	14.385.560	-	11.559	17.313.424
Амортизација	147.190	1.069.939	-	2.702	1.219.831
Ефекти процене	77.942	(2.167.777)	-	-	(2.089.835)
Отуђења и расходовања	(68)	(118.733)	-	(1.279)	(120.080)
31. децембар 2016. године	<b>3.141.369</b>	<b>13.168.989</b>	-	<b>12.982</b>	<b>16.323.340</b>
1. јануар 2017. године	3.141.369	13.168.989	-	12.982	16.323.340
Амортизација	147.858	1.063.706	-	2.611	1.214.175
Отуђења и расходовања	-	(25.635)	-	-	(25.635)
31. децембар 2017. године	<b>3.289.227</b>	<b>14.207.060</b>	-	<b>15.593</b>	<b>17.511.880</b>
<b>Садашња вредност</b>					
31. децембар 2017. године	<b>3.073.757</b>	<b>14.250.789</b>	<b>108.469</b>	<b>40.404</b>	<b>17.473.419</b>
31. децембар 2016. године	<b>3.221.615</b>	<b>13.938.784</b>	<b>88.344</b>	<b>37.968</b>	<b>17.286.711</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**7. ЗАЛИХЕ**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Материјал	142.565	142.586	
Резервни делови	154.769	170.072	
Алат и инвентар	43.659	46.833	
Плаћени аванси за залихе	2.697	3.107	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Минус: исправка вредности	(38.926)	(39.827)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>304.764</b>	<b>322.771</b>	

**8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Купци у земљи:			
- повезана правна лица	3.068.742	2.928.507	
- остала правна лица	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	830.765	932.189	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3.899.507	3.860.696	
Минус исправка вредности:			
- повезана правна лица	(1.102.678)	(1.355.914)	
- остала правна лица	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(584.707)	(648.613)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(1.687.385)	(2.004.527)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>2.212.122</b>	<b>1.856.169</b>	

У складу са пословном политиком, своје услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 20 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2017. и 2016. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
0-30 дана	1.248.166	1.366.373	
30-60 дана	471.169	489.796	
60-90 дана	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.180.172	2.004.527	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>3.899.507</b>	<b>3.860.696</b>	

На доспела потраживања Друштво врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (НАСТАВАК)**

Промене на исправци вредности потраживања за 2017. и 2016. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Стanje на почетку године	2.004.527	1.870.772	
Нове исправке у току године	904.621	182.376	
Наплата претходно исправљених потраживања	(1.201.588)	(66)	
Директан отпис потраживања	(20.055)	(25.895)	
Укидање исправке вредности потраживања	-	(22.660)	
Остало	<u>(120)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Стanje на крају године</b>	<b><u>1.687.385</u></b>	<b><u>2.004.527</u></b>	

**9. ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2017. и 2016. године у износу од 2.463.690 хиљада РСД чини државни капитал. Основач Друштва је Град Нови Сад.

Стanje капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

**10. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Резервисања за трошкове обједињене наплате	116.855	74.719	
Резервисања за отпремнине	19.664	17.080	
Резервисања за јубиларне награде	<u>26.099</u>	<u>26.404</u>	
	<b><u>162.618</u></b>	<b><u>118.203</u></b>	

Промене на резервисањима у 2017. години приказане су у наредној табели:

	Обједињена наплата	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно
Стanje на почетку године	74.719	17.080	26.404	118.203
Нова резервисања у току године	42.136	4.304	3.469	49.909
Укидање резервисања				
у току године	-	(149)	(252)	(401)
Исплате у току године	-	(636)	(110)	(746)
Пренос на текуће доспеће	<u>-</u>	<u>(935)</u>	<u>(3.412)</u>	<u>(4.347)</u>
<b>Стanje на крају године</b>	<b><u>116.855</u></b>	<b><u>19.664</u></b>	<b><u>26.099</u></b>	<b><u>162.618</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**10. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (НАСТАВАК)**

Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима по овим основама, а након испуњавања свих предвиђених услова. Садашња вредност очекиваних будућих исплата за јубиларне награде и отпремнине утврђена је коришћењем дисконтне стопе од 3,50%, док раст зарада није предвиђен.

**11. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>у хиљадама РСД</b>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Дугорочни кредити у земљи	877.770	1.067.281
Остале дугорочне обавезе	498	60.968
	<b>878.268</b>	<b>1.128.249</b>
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредитита	(146.295)	(159.788)
- осталих дугорочних обавеза	-	(60.469)
	<b>(146.295)</b>	<b>(220.257)</b>
	<b>731.973</b>	<b>907.992</b>

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредитита на дан 31. децембра 2017. године у износу од 877.770 хиљада РСД (2016. године – 1.067.281 хиљаду РСД) односе се на средства одобрена за рехабилитацију система даљинског грејања у Србији.

Каматна стопа на одобрена средства на дан биланса стања износи 2,5% годишње (2016. године – 2,5% годишње). Дугорочни кредити су деноминирани у ЕУР.

Структура доспећа дугорочних обавеза на дан 31. децембра 2017. и 2016. године дата је у следећој табели:

	<b>у хиљадама РСД</b>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
До 1 године	146.295	220.257
Од 1 до 2 године	146.295	319.577
Од 2 до 5 година	438.885	479.363
Преко 5 година	146.793	109.052
	<b>878.268</b>	<b>1.128.249</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**11. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (НАСТАВАК)****Усаглашавање обавеза из финансијских активности**

Промене на обавезама Друштва из финансијских активности приказане су као што следи:

	Дугорочни кредити	Остале финан. обавезе	Укупно
1. јануар 2016. године	861.783	145.507	1.007.290
Одливи	2.389	-	2.389
Немонетарне трансакције	188.676	(84.539)	104.137
Курсне разлике	<u>14.433</u>	<u>-</u>	<u>14.433</u>
<b>31. децембар 2016. године</b>	<b><u>1.067.281</u></b>	<b><u>60.968</u></b>	<b><u>1.128.249</u></b>
1. јануар 2017. године	1.067.281	60.968	1.128.249
Одливи	(149.456)	-	(149.456)
Немонетарне трансакције	-	(60.470)	(60.470)
Курсне разлике	<u>(40.055)</u>	<u>-</u>	<u>(40.055)</u>
<b>31. децембар 2017. године</b>	<b><u>877.770</u></b>	<b><u>498</u></b>	<b><u>878.268</u></b>

**12. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ**

Одложена пореска средства и обавезе на дан 31. децембра 2017. и 2016. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
<b>Одложене пореске обавезе</b>			
Некретнине, постројења и опрема	1.236.527	1.288.928	
	<u>1.236.527</u>	<u>1.288.928</u>	
<b>Одложене пореска средства</b>			
Дугорочна резервисања	7.517	260	
	<u>7.517</u>	<u>260</u>	
	<b><u>1.229.010</u></b>	<b><u>1.288.668</u></b>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**12. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ (НАСТАВАК)**

Промене на одложеним порезима у 2017. години приказане су у наредној табели:

	Стanje на почетку godine	Одложени poreski (расход)/приход	Остали свеобухватни добитак/(губитак)	Укупно у хиљадама РСД
<b>2017. година</b>				
Некретнине, постројења и опрема и нематер. улагања	(1.288.928)	52.401	-	(1.236.527)
Дугорочна резервисања	260	7.637	(380)	7.517
	<b>(1.288.668)</b>	<b>60.038</b>	<b>(380)</b>	<b>(1.229.010)</b>
<b>2016. година</b>				
Некретнине, постројења и опрема и нематер. улагања	(766.667)	49.437	(571.698)	(1.288.928)
Дугорочна резервисања	2.201	(2.065)	124	260
	<b>(764.466)</b>	<b>47.372</b>	<b>(571.574)</b>	<b>(1.288.668)</b>

**13. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	2017.	2016.	у хиљадама РСД
<b>Текућа доспећа:</b>			
- дугорочних кредита	146.295	159.788	
- осталих дугорочних обавеза	-	60.469	
	<b>146.295</b>	<b>220.257</b>	

**14. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	2017.	2016.	у хиљадама РСД
<b>Добављачи у земљи:</b>			
- повезана правна лица	31.341	29.312	
- остала правна лица	1.079.436	1.006.918	
Добављачи у иностранству	27.285	31.295	
Обавезе по основу емитованих ХоВ	-	235.243	
	<b>1.138.062</b>	<b>1.302.768</b>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**15. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Примљене донације:		
- из буџета града	1.758.793	1.760.637
- из Завода за изградњу града	438.421	459.682
- из Министарства рударства и енергетике	10.545	11.136
Остала пасивна временска разграничења	<u>220</u>	<u>35.495</u>
	<u><b>2.207.979</b></u>	<u><b>2.266.950</b></u>

**16. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Приходи од продаже производа и услуга у земљи:		
- повезана правна лица	5.555.156	5.841.479
- остала правна лица	<u>2.331.488</u>	<u>1.879.158</u>
	<u><b>7.886.644</b></u>	<u><b>7.720.637</b></u>

**17. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Трошкови бруто зарада	293.217	286.851
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца	52.695	51.555
Трошкови добровољног пензијског фонда	21.311	20.955
Трошкови накнада за превоз радника	9.972	9.858
Трошкови исплате солидарне помоћи запосленим	10.243	2.316
Остали лични расходи	<u>6.892</u>	<u>5.067</u>
	<u><b>394.330</b></u>	<u><b>376.602</b></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**18. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Трошкови одржавања	213.662	119.416	
Трошкови обезбеђења	22.249	24.007	
Трошкови транспортних услуга	18.274	20.960	
Трошкови рекламе и пропаганде	14.286	16.997	
Трошкови закупнина	5.695	11.643	
Трошкови осталих услуга	<u>12.694</u>	<u>13.063</u>	
	<b><u>286.860</u></b>	<b><u>206.086</u></b>	

**19. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Трошкови за услуге друштвене делатности – ЈКП „Иформатика“ Нови Сад	238.828	250.136	
Трошкови осталих непроизводних услуга	101.010	92.501	
Трошкови премије осигурања	34.298	32.948	
Трошкови такси	4.843	6.062	
Трошкови чланарина	4.206	3.329	
Трошкови платног промета	1.729	2.198	
Трошкови пореза и доприноса	1.634	2.356	
Трошкови репрезентације	1.362	754	
Остали нематеријални трошкови	<u>32.959</u>	<u>28.524</u>	
	<b><u>420.869</u></b>	<b><u>418.808</u></b>	

**20. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ**

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
Приход од усклађивања вредности:			
- потраживања од продаје	1.201.588	66	
- потраживања за камату	10.227	-	
- финансијских пласмана	<u>14</u>	<u>139</u>	
	<b><u>1.211.829</u></b>	<b><u>205</u></b>	

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

## 21. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Расходи од усклађивања вредности:		
- потраживања од продаје	904.621	182.376
- потраживања за камату	225	45.562
- финансијских пласмана	-	1.039
	<u>904.846</u>	<u>228.977</u>

## 22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Текући порески расход	(186.769)	(148.511)
Одложени порески (расход)/приход	60.038	47.372
	<u>(126.731)</u>	<u>(101.139)</u>

**Усаглашавање пореза на добит и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Добитак пре опорезивања	1.419.457	934.531
Порез на добит по законској стопи од 15%	212.919	140.180
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	11.300	17.734
Порески ефекти прихода који се не признају у пореском билансу	326	10
Искоришћени порески кредит који претходно није био признат као одложено пореско средство	(91.990)	(73.147)
Остало	(5.824)	16.362
Порез на добитак	<u>126.731</u>	<u>101.139</u>
Ефективна пореска стопа	<u>9%</u>	<u>11%</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (НАСТАВАК)**

**Неискоришћени порески кредити**

Преглед неискоришћених пореских кредита и рокови до када могу да буду искоришћени приказани су као што следи:

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
до једне године	104.390	84.315	
од једне до пет година	688.233	640.459	
од пет до десет година	130.535	292.638	
	<b>923.158</b>	<b>1.017.412</b>	

**23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима (сви класификовани као остала повезана правна лица). У току 2017. и 2016. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	2017.	2016.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	5.555.156	5.841.479	
Приходи од донација	99.403	95.199	
	<b>5.654.559</b>	<b>5.936.678</b>	
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од камата	54.710	83.550	
	<b>54.710</b>	<b>83.550</b>	
<b>НАБАВКЕ</b>			
	287.427	368.068	
	<b>287.427</b>	<b>368.068</b>	
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови производних услуга	1.869	9.268	
Трошкови зарада	1.526	-	
Нематеријални трошкови	238.294	247.675	
	<b>241.689</b>	<b>256.943</b>	

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)**

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>		
Расходи камата	17.756	28.473
	<b>17.756</b>	<b>28.473</b>
<b>ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ</b>		
Дати аванси	1.020	507
Потраживања од купаца	3.068.742	2.928.507
<i>Минус: исправка вредности потраживања од купаца</i>	<i>(1.102.678)</i>	<i>(1.355.914)</i>
Потраживања за камату	38.297	92.717
<i>Минус: исправка вредности потраживања за камате</i>	<i>(13.865)</i>	<i>(18.284)</i>
Краткорочни финансијски пласмани	6.000	33.104
<i>Минус: исправка вредности краткорочних финансијских пласмана</i>	<i>(2.000)</i>	<i>(2.000)</i>
	<b>1.995.516</b>	<b>1.678.637</b>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>		
Примљени аванси	2.418	-
Обавезе према добављачима	31.341	29.312
Обавезе за камату	-	1
Примљене дотације	2.197.214	2.220.319
	<b>2.230.973</b>	<b>2.249.632</b>

Кључно руководство Друштва чини директор Друштва. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Зараде и бонуси	1.944	2.164
	<b>1.944</b>	<b>2.164</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2017. године****24. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА****Циљеви управљања финансијским ризицима**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курсева страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

**Девизни ризик**

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминиране у страној валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2017.	2016.	2017.	2016.
ЕУР	-	1.377	905.553	1.098.575
	-	1.377	905.553	1.098.575

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**24. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**

**Тржишни ризик (наставак)**

**Девизни ризик (наставак)**

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на ЕУР. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР.

	2017.		у хиљадама РСД 2016.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	(90.555)	90.555	(109.720)	109.720
	<b>(90.555)</b>	<b>90.555</b>	<b>(109.720)</b>	<b>109.720</b>

**Каматни ризик**

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2017. и 2016. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
<b>Финансијска средства</b>		
Некаматоносна	2.341.759	2.056.620
Каматоносна (фиксна каматна стопа)	10.472	9.828
	<b>2.352.231</b>	<b>2.066.448</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Некаматоносне	1.142.737	1.367.396
Каматоносне (фиксна каматна стопа)	878.268	1.067.280
	<b>2.021.005</b>	<b>2.434.676</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2017. године**

---

**24. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**

**Кредитни ризик**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво има значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања значајним делом односе на повезана правна лица.

**Ризик ликвидности**

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	у хиљадама РСД Укупно
<b>2017. година</b>					
Дугорочне обавезе	146.295	146.295	438.885	146.793	878.268
Обавезе из пословања	1.138.062	-	-	-	1.138.062
Остале краткорочне обавезе	4.675	-	-	-	4.675
	<b>1.289.032</b>	<b>146.295</b>	<b>438.885</b>	<b>146.793</b>	<b>2.021.005</b>
<b>2016. година</b>					
Дугорочне обавезе	220.257	319.577	479.363	109.052	1.128.249
Обавезе из пословања	1.067.525	-	-	-	1.067.525
Обавезе за издате ХоВ	235.243	-	-	-	235.243
Остале краткорочне обавезе	3.659	-	-	-	3.659
	<b>1.526.684</b>	<b>319.577</b>	<b>479.363</b>	<b>109.052</b>	<b>2.434.676</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

**24. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)****Ризик ликвидности (наставак)**

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

**25. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА**

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2017. и 2016. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Укупна задуженост	878.268	1.128.249
Готовина и готовински еквиваленти	<u>40.069</u>	<u>23.908</u>
Нето задуженост	838.199	1.104.341
Капитал	<u>14.774.226</u>	<u>13.896.040</u>
Укупан капитал	<u>15.612.425</u>	<u>15.000.381</u>
Показатељ задужености	<u>5,37%</u>	<u>7,36%</u>

**26. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНТА**

На дан 31. децембра 2017. и 2016. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2017. године****27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ****Судски спорови**

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2017. године воде против Друштва износи 12.545 хиљада РСД (2016. године – 3.364 хиљаде РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплате по споровима. Руководство сматра да судски спорови који се воде против Друштва неће проузроковати материјално значајне штете по Друштву.

**Дата јемства**

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2017. године по основу јемства датих повезаним правним лицима износе 300.000 хиљада РСД (2016. године – 150.000 хиљада РСД).

**28. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ****Инвестициона улагања**

Инвестициона улагања Друштва се односе на улагања у стална средства уговорена на дан биланса стања. Преглед ових улагања по билансним позицијама дат је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2017.	2016.
Некретнине, постројења и опрема	3.856.930	8.056.702
Нематеријална улагања	<u>11.095</u>	<u>49.671</u>
	<b><u>3.868.025</u></b>	<b><u>8.106.373</u></b>

**29. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, 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, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2017. године

30. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. октобра 2017. и 2016. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	2017.	2016.
ЕУР	118,4727	123,4723

Нови Сад, 31. јануар 2018. године

Добросав Арсовић  
Директор

D. Arsović



Миленковић Јасмина  
Тања Миленковић  
Руководилац Одсека рачуноводства