



ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ

НОВОСАДСКА ТОПЛНА



ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

ЈКП "Новосадска топлана" Нови Сад, Владимира Николића 1
Тел: (+381 21) 4881-101; Факс: 4881-253;
Рекламације: 0800 100 021;
www.nstoplana.rs; toplana@nstoplana.rs

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 2015. ГОДИНУ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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 2015. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 20. јуна 2016. 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 предузетници 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 2015. 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 2015. 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 2015. 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, друга правна лица и предузетнике (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 признају по набавној вредности. Након почетног признавања нематеријална имовина се мери по ревалоризованој (процењеној) вредности, која представља њихову фер вредност на дан ревалоризације (оцене), умањену 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 приправности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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%
Остала опрема	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 ника.

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 2015. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купца, 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 изменjeni.

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

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 измирије. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених (наставак)

Отпремнине

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.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у странији 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 странији 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 странији валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у странији валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

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 средства 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.

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 књиговодствену 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 постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне 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 2015. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

				у хиљадама РСД
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2014. године	491.567	-	6.960	498.527
Набавке у току године	16.486	2.500	18.429	37.415
Пренос са некретнина, постројења и опреме	-	-	6.252	6.252
31. децембар 2014. године	<u>508.053</u>	<u>2.500</u>	<u>31.641</u>	<u>542.194</u>
1. јануар 2015. године	508.053	2.500	31.641	542.194
Пренос са основних средстава у припреми	17.951	-	10.440	28.391
Преноси	42.081	-	(42.081)	-
Отуђења и расходовања	(3.746)	-	-	(3.746)
31. децембар 2015. године	<u>564.339</u>	<u>2.500</u>	<u>-</u>	<u>566.839</u>
Исправка вредности				
1. јануар 2014. године	215.773	-	-	215.773
Амортизација	41.381	-	-	41.381
31. децембар 2014. године	<u>257.154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>257.154</u>
1. јануар 2015. године	257.154	-	-	257.154
Амортизација	47.275	167	-	47.442
Отуђења и расходовања	(3.746)	-	-	(3.746)
31. децембар 2015. године	<u>300.683</u>	<u>167</u>	<u>-</u>	<u>300.850</u>
Садашња вредност				
31. децембар 2015. године	263.656	2.333	-	265.989
31. децембар 2014. године	<u>250.899</u>	<u>2.500</u>	<u>31.641</u>	<u>285.040</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	Грађевински објекти	Опрема	Аванси и средства у припреми	Улагања у туђа средства	у хиљадама РСД
					Укупно
Набавна вредност					
1. јануар 2014. године	4.970.832	21.773.130	456.356	32.951	27.233.269
Набавке у току године	5.749	257.933	412.706	840	677.228
Преноси	-	192.390	(192.390)	-	-
Преноси на нематеријална улагања	-	-	(6.252)	-	(6.252)
Отуђења и расходовања	(68)	(26.242)	-	-	(26.310)
31. децембар 2014. године	<u>4.976.513</u>	<u>22.197.211</u>	<u>670.420</u>	<u>33.791</u>	<u>27.877.935</u>
1. јануар 2015. године	4.976.513	22.197.211	670.420	33.791	27.877.935
Набавке у току године	-	-	1.774.845	-	1.774.845
Преноси	307.974	1.349.596	(1.666.615)	9.045	-
Преноси на нематеријална улагања	-	-	(28.391)	-	(28.391)
Отуђења и расходовања	(7.464)	(47.034)	(64.624)	-	(119.122)
31. децембар 2015. године	<u>5.277.023</u>	<u>23.499.773</u>	<u>685.635</u>	<u>42.836</u>	<u>29.505.267</u>
Исправка вредности					
1. јануар 2014. године	2.660.045	12.556.714	-	7.676	15.224.435
Амортизација	130.254	956.443	-	1.883	1.088.580
Отуђења и расходовања	(9)	(25.311)	-	-	(25.320)
31. децембар 2014. године	<u>2.790.290</u>	<u>13.487.846</u>	<u>-</u>	<u>9.559</u>	<u>16.287.695</u>
1. јануар 2015. године	2.790.290	13.487.846	-	9.559	16.287.695
Амортизација	130.865	928.603	-	2.000	1.061.468
Пренос	(2.394)	2.394	-	-	-
Отуђења и расходовања	(2.456)	(33.283)	-	-	(35.739)
31. децембар 2015. године	<u>2.916.305</u>	<u>14.385.560</u>	<u>-</u>	<u>11.559</u>	<u>17.313.424</u>
Садашња вредност					
31. децембар 2015. године	<u>2.360.718</u>	<u>9.114.213</u>	<u>685.635</u>	<u>31.277</u>	<u>12.191.843</u>
31. децембар 2014. године	<u>2.186.223</u>	<u>8.709.365</u>	<u>670.420</u>	<u>24.232</u>	<u>11.590.240</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

7. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Материјал	145.233	146.621	
Резервни делови	251.901	230.191	
Алат и инвентар	48.445	48.714	
Плаћени аванси за залихе	44.279	15.486	
	<hr/>	<hr/>	
Минус: исправка вредности	489.858	441.012	
	(41.820)	(41.532)	
	<hr/>	<hr/>	
	448.038	399.480	

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Купци у земљи:			
- повезана правна лица	2.828.977	2.502.455	
- остала правна лица	967.828	973.902	
	<hr/>	<hr/>	
Минус: исправка вредности:	3.796.805	3.476.357	
- повезана правна лица	(1.153.976)	(1.869.540)	
- остала правна лица	(716.796)	-	
	<hr/>	<hr/>	
	(1.870.772)	(1.869.540)	
	<hr/>	<hr/>	
	1.926.033	1.606.817	

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 2015. и 2014. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
0-30 дана	1.404.677	1.472.929	
30-60 дана	521.356	531.178	
60-90 дана	1.870.772	1.472.250	
	<hr/>	<hr/>	
	3.796.805	3.476.357	

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (НАСТАВАК)

Промене на исправци вредности потраживања за 2015. и 2014. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Стanje на почетку године	1.869.540	1.434.548	
Нове исправке у току године	145.295	556.991	
Наплата претходно исправљених потраживања	(7)	(107.415)	
Пренос на исправку вредности дугорочних потраживања	(45.123)	-	
Укидање исправке вредности	(38.147)	-	
Остале промене	(2.485)	-	
Директан отпис потраживања	<u>(58.301)</u>	<u>(14.584)</u>	
 Стanje на крају године	 <u>1.870.772</u>	 <u>1.869.540</u>	

9. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Потраживања за камату:			
- остала повезана правна лица	37.530	43.677	
- остала правна лица	53.789	46.120	
Потраживања за више плаћен порез на добит	62.119	-	
Остала потраживања	<u>6.794</u>	<u>13.016</u>	
	<u>160.232</u>	<u>102.813</u>	
 Минус: исправка вредности			
- остала повезана правна лица	(12.337)	-	
- остала правна лица	<u>(25.037)</u>	<u>(94)</u>	
	<u>(37.374)</u>	<u>(94)</u>	
	 <u>122.858</u>	 <u>102.719</u>	

10. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2015. и 2014. године у износу од 2.463.690 хиљада РСД чини државни капитал.

Стanje капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

11. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Дугорочни кредити у земљи	861.783	182.391
Дугорочне обавезе по основу емитованих ХоВ	638.516	-
Остале дугорочне обавезе	145.507	165.669
	1.645.806	348.060
 Текућа доспећа:		
- дугорочних кредити	(157.398)	(78.267)
- дугорочних обавеза по основу емитованих ХоВ	(403.273)	-
- осталих дугорочних обавеза	(145.009)	(92.510)
	(705.680)	(170.777)
	940.126	177.283

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2015. године у износу од 861.783 хиљаде РСД (2014. године – 182.391 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 (2014. године – 2,5% годишње). Дугорочни кредити су деноминирани у ЕУР.

Дугорочне обавезе по основу емитованих хартија од вредности Друштва на дан 31. децембра 2015. године у износу од 638.516 хиљада РСД се односи на издате менице ради измирења дуга за природни гас. Менице на наплату доспевају месечно, а датум доспећа последње менице је 25. јули 2017. године. Дугорочне обавезе по основу емитованих хартија од вредности су бескаматне, одобрене у РСД.

Остале дугорочне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2015. године у износу од 145.507 хиљада РСД (2014. године – 165.669 хиљада РСД) се највећим делом односи на репограм дуговања од Републичке дирекције за робне резерве. Остале дугорочне обавезе су бескаматне, одобрене у РСД.

Структура доспећа дугорочних обавеза на дан 31. децембра 2015. и 2014. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
До 1 године	705.680	170.777
Од 1 до 2 године	392.641	176.784
Од 2 до 5 година	546.986	-
Преко 5 година	499	499
	1.645.806	348.060

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

12. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2015. и 2014. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Одложене пореске обавезе:			
Некретнине, постројења и опрема	766.667	825.372	
	<u>766.667</u>	<u>825.372</u>	
Одложене пореска средства:			
Дугорочна резервисања	2.201	1.091	
	<u>2.201</u>	<u>1.091</u>	
	764.466	824.281	

13. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Текућа доспећа:			
- дугорочних кредита	157.398	78.267	
- осталих дугорочних обавеза	<u>145.009</u>	<u>92.510</u>	
	302.407	170.777	

14. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Добављачи у земљи:			
- повезана правна лица	43.989	65.138	
- остала правна лица	<u>1.582.831</u>	<u>1.160.572</u>	
Текуће доспеће обавеза по основу емитованих ХоВ	<u>403.273</u>	-	
	2.030.093	1.225.710	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

15. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Примљене дотације:		
- из буџета града	1.698.276	1.598.123
- из Завода за изградњу града	471.973	486.802
- из Министарства рударства и енергетике	11.723	-
Остала пасивна временска разграничења	1.732	947
	<u>2.183.704</u>	<u>2.085.872</u>

16. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од продаје производа и услуга у земљи:		
- повезана правна лица	6.013.534	5.916.595
- остала правна лица	1.573.070	1.499.484
	<u>7.586.604</u>	<u>7.416.079</u>

17. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од донација:		
- из буџета града	77.847	124.000
- из Завода за изградњу града	21.258	74.030
- из Министарства рударства и енергетике	12.000	-
	<u>111.105</u>	<u>198.030</u>

18. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Остали пословни приходи – мазут	56.003	67.204
Приходи од енергетске сагласности	18.462	17.120
Приходи од проектно-техничке документације	17.653	17.599
Остали пословни приходи	7.602	7.875
	<u>99.720</u>	<u>109.798</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

19. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Трошкови бруто зарада		284.000	306.829
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца		51.009	54.291
Трошкови добровољног пензијског фонда		20.616	20.533
Трошкови накнада за превоз радника		9.571	11.762
Остали лични расходи		6.372	8.548
		371.568	401.963

20. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Трошкови услуга одржавања		129.090	103.506
Трошкови транспортних услуга		27.573	33.861
Трошкови услуга обезбеђења		24.793	26.995
Трошкови рекламе и пропаганде		12.407	20.044
Трошкови закупнина		10.920	14.172
Трошкови осталих услуга		11.086	7.722
		215.869	206.300

21. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Трошкови за услуге друштвене делатности		247.938	247.429
Трошкови осталих непроизводних услуга		95.237	86.288
Трошкови премије осигурања		34.153	27.997
Накнада приватних извршитеља		19.934	-
Трошкови такси		6.201	56.343
Трошкови платног промета		5.584	8.219
Трошкови чланарина		3.743	5.109
Остали нематеријални трошкови		33.686	6.741
		446.476	438.126

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

22. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	71.786	80.907
- остала правна лица	38.637	37.506
Позитивне курсне разлике:		
- остала правна лица	207	474
	110.630	118.887

23. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Расходи камата:		
- повезана правна лица	24.255	30.218
- остала правна лица	101.322	228.862
Негативне курсне разлике:		
- остала правна лица	5.330	11.800
Остали финансијски расходи:		
- остала правна лица	45.743	3.178
	176.650	274.058

24. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Расходи од усклађивања вредности:		
- потраживања од продаје	145.295	556.991
- потраживања за камату	37.280	-
- финансијских пласмана	2.000	-
	184.575	556.991

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Текући порески расход		(56.352)	(129.240)
Одложени порески приход		59.395	73.659
		3.043	(55.581)

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Добитак пре опорезивања		105.086	838.695
Корекције за сталне разлике		69.975	115.049
Корекција за привремене разлике:			
- рачуноводствена и пореска амортизација		384.992	501.293
- резервисања за отпремнине		1.342	(3.574)
Пореска основица		561.395	1.451.463
Умањења по основу пореских губитака		(679)	(165.488)
		560.716	1.285.975
Обрачунати порез - 15%		84.107	192.896
Умањења по основу пореских кредита		(27.755)	(63.656)
Текући порез на добитак		56.352	129.240

Неискоришћени порески кредити

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

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
од једне до пет година		590.961	427.655
од пет до десет година		505.746	696.807
		1.096.707	1.124.462

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

26. 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 2015. и 2014. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје производа и услуга	6.013.534	5.916.595
Приходи од донација	99.105	198.030
	6.112.639	6.114.625
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		
	71.786	80.907
	71.786	80.907
НАБАВКЕ		
	358.557	438.816
	358.557	438.816
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Трошкови производних услуга	1.334	-
Нематеријални трошкови	19.934	-
	21.268	-
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ		
	24.255	30.218
	24.255	30.218
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Дугорочни финансијски пласмани	1.104	-
Дати аванси	1.678	-
Потраживања од купаца	2.828.977	2.502.455
Минус: исправка вредности потраживања од купаца	(1.153.976)	(1.869.540)
Потраживања за камату	37.530	43.677
Минус: исправка вредности потраживања за камате	(12.337)	-
Краткорочни финансијски пласмани	50.204	31.333
Минус: исправка вредности краткорочних финансијских пласмана	(2.000)	-
	1.751.180	707.925

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
ОБАВЕЗЕ		
Примљени аванси	2.718	2.820
Обавезе према добављачима	43.989	65.138
Обавезе за камату	45	35
Примљене дотације	<u>2.170.249</u>	<u>2.084.925</u>
	<u>2.217.001</u>	<u>2.152.918</u>

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	
	2015.	2014.
Зараде и бонуси		
	<u>2.239</u>	<u>2.440</u>
	<u>2.239</u>	<u>2.440</u>

27. 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 теки минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефекта 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

27. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

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

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2015.	2014.	2015.	2014.
ЕУР	1.430	3	861.783	182.391
	1.430	3	861.783	182.391

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

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.

	2015.		у хиљадама РСД 2014.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	(86.035)	86.035	(18.239)	18.239
	(86.035)	86.035	(18.239)	18.239

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

27. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**Тржишни ризик (наставак)****Каматни ризик (наставак)**

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2015. и 2014. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Финансијска средства		
Некаматоносна	2.086.280	1.772.185
Каматоносна (фиксна каматна стопа)	<u>10.417</u>	<u>11.911</u>
	<u>2.096.697</u>	<u>1.784.096</u>
Финансијске обавезе		
Некаматоносне	2.463.993	2.171.692
Каматоносне (фиксна каматна стопа)	<u>861.783</u>	<u>182.391</u>
	<u>3.325.776</u>	<u>2.354.083</u>

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 нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

27. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**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
2015. година					
Дугорочне обавезе	705.680	392.641	546.986	499	1.645.806
Обавезе из пословања	1.626.820	-	-	-	1.626.820
Остале краткорочне обавезе	53.150	-	-	-	53.150
	2.385.650	392.641	546.986	499	3.325.776
2014. година					
Дугорочне обавезе	170.777	176.784	-	499	348.060
Обавезе из пословања	1.225.710	-	-	-	1.225.710
Остале краткорочне обавезе	780.313	-	-	-	780.313
	2.176.800	176.784	-	499	2.354.083

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

28. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА (НАСТАВАК)

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2015. и 2014. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	2015.	2014.
Укупна задуженост	1.645.806	348.060	
Готовина и готовински еквиваленти	<u>11.897</u>	<u>29.684</u>	
Нето задуженост	1.633.909	318.376	
Капитал	<u>8.804.269</u>	<u>8.753.039</u>	
Укупан капитал	<u>10.438.178</u>	<u>9.071.415</u>	
Показатељ задужености	<u>15,65%</u>	<u>3,51%</u>	

29. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНТА

На дан 31. децембра 2015. и 2014. 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.

30. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2014. године воде против Друштва износи 9.072 хиљаде РСД (2014. године – 25.462 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 2015. године по основу јемства датих повезаним правним лицима износе 150.000 хиљада РСД (2014. године – 80.000 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

31. 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	2015.	2014.
Некретнине, постројења и опрема	4.471.551	670.976	
Нематеријална улагања	70.471	43.667	
	4.542.022	714.643	

32. 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.

Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво поседује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним ценама, постоји неизвесност да се захтеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

33. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2015. и 2014. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

34. 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:

	2015.	2014.
ЕУР	121,6261	120,9583
ОДГОВОРНО ЛИЦЕ <i>Милениковић Радељо</i>	МП НОВИ САД III 	ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИК <i>Милениковић Радељо</i> 26