



ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ
НОВОСАДСКА ТОПЛАНА

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



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)

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЈАВНОГ КОМУНАЛНОГ ПРЕДУЗЕЋА „НОВОСАДСКА ТОПЛАНА“ НОВИ САД
ЗА 2016. ГОДИНУ**

Нови Сад, јун 2017. година

С А Д Р Ж А Ј

	Страна
1. УВОД	3
2. КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3
2.1. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА–ШЕМА	4
3. ПРИКАЗ РАЗВОЈА,ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА	4
3.1. ОСТВАРЕНИ ФИЗИЧКИ ОБИМ АКТИВНОСТИ У 2016.	4
3.2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ЗА 2016. ГОДИНУ	6
3.3. ЗАРАДА И ЗАПОСЛЕНОСТ	15
3.4. ИНВЕСТИЦИЈЕ И УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНА	15
3.5. ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА	16
4. ПЛАН РАДА И ПРОГРАМ ПОСЛОВАЊА ЗА 2017. ГОДИНУ	19
5. ПЛАНИРАНИ БУДУЋИ РАЗВОЈ	20
5.1. ВИЗИЈА ЈКП НОВОСАДСКЕ ТОПЛАНЕ У ПЕРИОДУ СЛЕДЕЋИХ 10 ГОДИНА	21
6. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА	21
6.1. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ И ЦИЉЕВИ	22
6.2. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА	23
6.3. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА	25

1. УВОД

Обавеза састављања годишњег извештаја о пословању је прописана чланом 29. Закона о рачуноводству (Сл.гласник РС број 62/2013) којим је прописана и његова обавезна садржина. ЈКП „Новосадска топлана“ као велико правно лице у обавези је да саставља и јавно објављује овај извештај. У наставку дајемо основне податке о предузећу:

ПОСЛОВНО ИМЕ: ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ „НОВОСАДСКА ТОПЛАНА“ НОВИ САД

СЕДИШТЕ: Владимира Николића 1, Нови Сад

ПРЕТЕЖНА ДЕЛАТНОСТ: 3530 Снабдевање паром и климатизација

МАТИЧНИ БРОЈ: 08038210

ПИБ: 100726741

ЈББК: 81888

**НАДЛЕЖНИ ОРГАН ЈЕДИНИЦЕ ЛОКАЛНЕ САМОУПРАВЕ:
ГРАДСКА УПРАВА ЗА КОМУНАЛНЕ ПОСЛОВЕ ГРАДА НОВОГ САДА**

2. КРАТАК ОПИС ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Јавно комунално предузеће „Новосадска топлана“, се бави производњом и дистрибуцијом топлотне енергије и топле потрошне воде на територији Града Новог Сада за домаћинства и пословне потрошаче.

Инсталисана снага топлотних извора ЈКП „Новосадска топлана“ Нови Сад је смањена на 656 MW, јер су три стара котла због неисправности и дотрајалости стављена ван функције.

Инсталисана снага конзума (корисника прикључених на систем предузећа) у октобру 2016. године је 898,4 MW. У односу на величину прикљученог конзума недостаје 242,4 MW.

Инсталисана снага стамбеног дела конзума је 658,9 MW, тј. укупна грејна површина је 4.824.802m².

Инсталисана снага пословног дела конзума је 239,5MW.

На систем испоруке топлотне енергије предузећа је прикључено 95.425 стамбених јединица, од којих 32.925 користи и топлотну енергију за припрему топле потрошне воде, као и 7.872 пословних корисника.

Топлификациони систем града чини пет градских топлана (Север, Југ, Исток, Запад и Петроварадин), од којих су три (Југ, Север и Исток) повезним водовима преко Градске разделне станице спојене са Термоелектраном – топланом Нови Сад (ТЕ-ТО). Део топлификационог система Града је и ТЕ-ТО, која припада Електропривреди Србије. Ова чињеница представља отежавајући фактор у експлоатацији овог значајног комбинованог извора енергије, који је планиран и грађен као део топлификационог система Града Новог Сада (инсталисана снага ТЕ-ТО за грејање Града је 332MW у основним измењивачима и 160 MW у вршним измењивачима).

У оквиру ЈКП „Новосадска топлана“ налази се топлана у Сремским Карловцима, док је топлана „Мишелук“ након бомбардовања од 1999. године ван погона.

Производни капацитети ЈКП „Новосадска топлана“ као гориво користе природни гас.

Укупна дужина трасе примарне и секундарне вреловодне мреже на конзумним подручјима топлана Север, Југ, Исток, Запад, Петроварадин и Дудара, заједно са повезним водовима од главне разделне станице-ГРС до топлана Исток, Југ и Север, која је у власништву ЈКП „Новосадска топлана, износи **220,4km**.

Од тога, укупна дужина трасе примарне и секундарне вреловодне мреже за конзумна подручја топлана Север, Југ, Исток, Запад са повезним водовима износи **218,6km**.

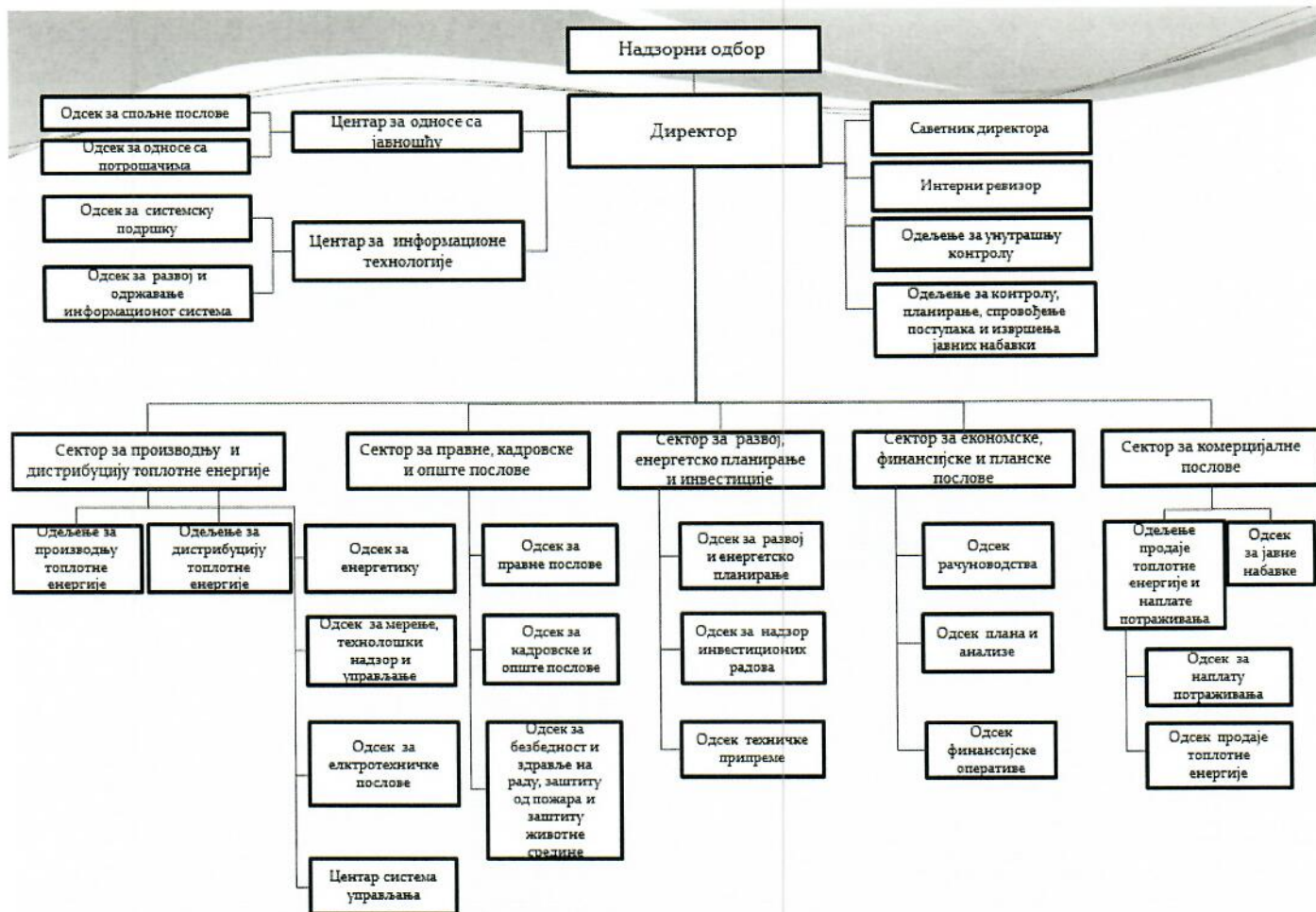
Од тога даље рашчлањено, укупна дужина трасе примарне и секундарне вреловодне мреже за конзумна подручја топлана Север, Југ, Исток, Запад износи **212,7km**.

Дужина трасе повезног вода од ГРС-а до топлане Југ износи **3,4km**.
Дужина трасе повезног вода од ГРС-а до топлане Исток износи **0,6 km**.
Дужина трасе повезног вода од ГРС-а до топлане Север износи **1,9 km**.

Укупна дужина трасе примарне и секундарне вреловодне мреже на конзумном подручју топлане Петроварадин износи **1,1 км**, а на конзумном подручју топлане Дудара износи **0,7 км**.

Дужина трасе транзитног вода од ТЕ-ТО Нови Сад до главне разделне станице-ГРС, који је у власништву ЈП „Електропривреда Србије“, износи **3,3km**.

2.1. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА - ШЕМА



Б.Тешовић - 22. новембар 2016. године

3. ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

3.1. ОСТВАРЕНИ ФИЗИЧКИ ОБИМ АКТИВНОСТИ У 2016. ГОДИНИ

3.1.1. ПРОИЗВОДЊА И НАБАВКА ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЗА ГРЕЈАЊЕ

Опис	Остварено 2015	План 2016	Остварено 2016		Индекс	
			у kWh	у %		
1	2	3	4		4 : 2	4 : 3
1. Производња	747.689.800	740.422.733	699.581.900	80,61	93,57	94,48
2. Набавка	80.632.000	200.326.686	168.306.000	19,39	208,73	84,02
УКУПНО:	828.321.800	940.749.419	867.887.900	100,00	104,78	92,25

План производње и набавке топлотне енергије за грејање у 2016. години, остварен је 92,25 %.

Од укупно произведене топлотне енергије за грејање ЈКП "Новосадска топлана" је произвела 699.581.900 kWh или 80,61 %, а од ПД "Панонских електрана" ТЕ-ТО Нови Сад је преузето 168.306.000 kWh или 19,39 %.

У односу на остварену производњу у 2015. години, производња у 2016. години је већа за 39.566.100 kWh топлотне енергије за грејање.

3.1.2. ПРОИЗВОДЊА ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ ЗА ТОПЛУ ПОТРОШНУ ВОДУ

/у kWh/

О П И С	Остварено 2015. г.	План 2016. г.	Остварено 2016 г.	Индекс	
1	2	3	4	4 : 2	4 : 3
1. Производња	150.787.600	159.080.900	151.236.700	100,30	95,07
УКУПНО:	150.787.600	159.080.900	151.236.700	100,30	95,07

Производња топлотне енергије за топлу потрошну воду се врши током целе године из сопствених капацитета ТО "Југ" и ТО "Запад". Остварени обим производње је у односу на планирани мањи за 4,93 % или 7.844.200 kWh. У односу на остварен обим производње у 2015. години производња у 2016. години је већа за 0,30 % или за 449.100 kWh.

3.1.3. ОСТВАРЕНЕ И ПЛАНИРАНЕ КОЛИЧИНЕ ЕНЕРГЕНАТА

Опис	Јед. мере	Остварено 2015	План 2016	Остварено 2016	Индекс	
1	2	3	4	5	6=5/3	7=5/4
Гас	m ³	97.021.801	102.812.368	94.557.833	97,46	91,97
Мазут	kg	0	0	0	0,00	0,00
Топлотна енергија	MWh	80.632	200.326	168.306	208,73	84,02
Електрична енергија	MWh	25.372	25.858	25.551	100,71	98,81

У 2016. години је утрошена мања количина гаса у производњи топлотне енергије у односу на 2015. годину за 2,54%, али смо зато преузели већу количину топлотне енергије за 87.674 MWh, мазут нисмо користили у производњи топлотне енергије, а електричну енергију смо утрошили на приближно истом нивоу као претходне године.

3.1.4. ФИЗИЧКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПРОДАЈЕ ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ

ОПИС	Стање m ² на дан 31. 12. 2016. г.	ТПВ		Број потрошача		Инсталисана снага	
		m ³	%	Грејање	ТПВ	kW	%
Стамбени потрошачи	4.824.802	1.582.617	90	95.739	29.755	660.397,99	73,43
Пословни потрошачи	0	175.846	10	7.870	3.277	238.908,87	26,57
Укупно грејање и ТПВ:	4.824.802	1.758.463	100	103.609	33.032	899.306,86	100,00
ПРОСЕЧНО МЕСЕЧНО:	4.795.175	146.539				898.519,64	

Редни број	ОПИС	Инсталисана снага у (kW)			Индекс	
		31. 12. 2015.	План 2016.	31. 12. 2016.	5 : 3	5 : 4
1	2	3	4	5	6	7
1.	Стамбени потрошачи	656.071,28	656.657,00	660.397,99	100,66	100,57
2.	Пословни потрошачи	243.057,23	244.380,00	238.908,87	98,29	97,76
3=1+2	УКУПНО ГРЕЈАЊЕ:	899.496,82	901.037,00	899.306,86	99,98	99,81

Редни број	ОПИС	Површина у m ²			Индекс	
		31. 12. 2015.	План 2016.	31. 12. 2016.	5 : 3	5 : 4
1	2	3	4	5	6	7
1.	Стамбени потрошачи	4.776.841	4.783.894	4.824.802	101,00	100,86

ЈКП „Новосадска топлана“ је у току 2016. године повећала површину стамбених потрошача коју греје за 47.961 m² или 1 % у односу на 2015. годину.

Грејна сезона 2014/2015. године завршена је 03. маја 2016. године, а грејна сезона 2016/2017. године је почела 7. октобра 2016. године.

3.1.5. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ ТОПЛОТНЕ ЕНЕРГИЈЕ

/ у дин/

Редни број	Врста прихода (услуге)	Остварено	План	Остварено	Индекс	
		2015	2016	2016	5/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7
1	Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	7.586.603.600	7.945.213.180	7.720.637.023	101,77	97,17
	Укупно:	7.586.603.600	7.945.213.180	7.720.637.023	101,77	97,17

Произвели смо 34.427.472 kwh електричне енергије и остварили приход од 332.969.516 динара.

3.2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ЗА 2016. ГОДИНУ

3.2.1. БИЛАНС СТАЊА

у хиљадама динара							
Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС			ИНДЕКС	
			Остварење 2015	План 2016	Остварење 2016	6/4	6/5
1	2	3	4	5	6	7	8
	АКТИВА						
0	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	001					
	Б.СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	002	12.510.315	12.803.500	17.608.445	140,75	137,53
1	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	003	265.989	304.500	246.774	92,78	81,04
010 и део 019	1. Улагања у развој	004					
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	005	263.656	265.000	243.335	92,29	91,82
013 и део 019	3. Гудвил	006					
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	007	2.333	3.500	3.439	147,41	98,26
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	008		36.000			
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	009					
2	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	010	12.191.843	12.475.300	17.286.711	141,79	138,57
020, 021 и део 029	1. Земљиште	011			1.073.527		
022 и део 029	2. Грађевински објекти	012	2.360.718	2.890.000	2.148.088	90,99	74,33
023 и део 029	3. Постројења и опрема	013	9.113.071	8.900.000	13.937.684	152,94	156,60
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	014					
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	015	1.142	1.300	1.100	96,32	84,62
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	016	260.687	510.000	53.465	20,51	10,48
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	017	31.277	24.000	37.968	121,39	158,20
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	018	424.948	150.000	34.879	8,21	23,25
3	ІІІ. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	019					
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	020					

032 и део 039	2. Основно стадо	021						
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	022						
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	023						
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ 0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	024		18.927	18.700	17.284	91,32	92,43
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	025						
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	026						
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	027		4.906	5.000	4.906	100,00	98,12
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	028						
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	029		1.104				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	030						
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	031						
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	032						
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	033		12.917	13.700	12.378	95,83	90,35
5	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	034		33.556	5.000	57.676	171,88	1153,52
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	035						
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	036						
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	037						
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	038						
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	039						
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	040						
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	041		33.556	5.000	57.676	171,88	1153,52
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	042						
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	043		2.626.883	1.565.100	2.483.626	94,55	158,69
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	044		448.038	415.000	322.771	72,04	77,78
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	045		403.759	390.000	319.664	79,17	81,97
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	046						
12	3. Готови производи	047						
13	4. Роба	048						
14	5. Стална средства намењена продаји	049						
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	050		44.279	25.000	3.107	7,02	12,43
	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	051		1.926.033	1.050.000	1.856.169	96,37	176,78
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	052						
201 и део 209	2. Купци у Иностранству – матична и зависна правна лица	053						

202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	054	1.675.001	1.050.000	1.572.593	93,89	149,77
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	055					
204 и део 209	5. Купци у земљи	056	251.032		283.576	112,96	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	057					
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	058					
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	059					
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	060	122.858	60.000	85.138	69,30	141,90
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	061					
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	062	50.451	5.000	35.175	69,72	703,50
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	063					
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	064	47.000				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	065	2.172	5.000	3.996	183,98	79,92
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	066					
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	067	1.279		31.179		
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	068	11.897	7.000	23.908	200,96	341,54
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	069	1.518	10.000	33.877	2231,69	338,77
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	070	66.088	18.100	126.588	191,54	699,38
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	071	15.137.198	14.368.600	20.092.071	132,73	139,83
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	072	15.219.802	10.200.000	2.237.661	14,70	21,94
	ПАСИВА						
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)	0401	8.804.269	8.453.968	13.896.040	157,83	164,37
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	2.463.690	2.463.690	2.463.690	100,00	100,00
300	1. Акцијски капитал	0403					
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404					
302	3. Улози	0405					
303	4. Државни капитал	0406	2.463.690	2.463.690	2.463.690	100,00	100,00
304	5. Друштвени капитал	0407					
305	6. Задружни удели	0408					
306	7. Емисиона премија	0409					
309	8. Остали основни капитал	0410					
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411					
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412					
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	1.357.740	1.030.000	1.357.740	100,00	131,82
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	4.628.901	4.754.000	8.091.937	174,81	170,21
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415					

33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	2.382		3.085		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	356.320	206.278	1.985.758	557,30	962,66
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2.478	249.412		10065,05
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	356.320	203.800	1.736.346	487,30	851,99
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420					
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421					
350	1. Губитак ранијих година	0422					
351	2. Губитак текуће године	0423					
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424	978.984	1.040.000	1.026.195	104,82	98,67
40	Х. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	38.858		118.203	304,19	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426					
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427					
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428					
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	38.858		43.484	111,90	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430					
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431			74.719		
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	940.126	1.040.000	907.992	96,58	87,31
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433					
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434					
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435					
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436	235.243	200.000			
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи reming	0437	704.385	780.000	907.494	128,83	116,35
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438					
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439					
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	498	60.000	498	100,00	0,83
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	764.466	850.000	1.288.668	168,57	151,61
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	4.589.479	4.024.632	3.881.168	84,57	96,44
42	І. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	302.407	160.000	220.257	72,83	137,66
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444					
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445					
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446					
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447					
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448					
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе kfW	0449	302.407	160.000	220.257	72,83	137,66

430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	15.719	4.000	22.665	144,19	566,63
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	2.030.093	1.063.709	1.302.768	64,17	122,47
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	0452					
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	0453					
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	0454	43.989		29.312	66,63	
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	0455					
435	5. Добављачи у земљи	0456	1.582.831	872.199	1.006.918	63,62	115,45
436	6. Добављачи у иностранству	0457			31.295		
439	7. Остале обавезе из пословања eskont	0458	403.273	191.510	235.243	58,33	122,84
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	53.150	696.323	3.659	6,88	0,53
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	4.406				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461			64.869		
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	2.183.704	2.100.600	2.266.950	103,81	107,92
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	0463					
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0	0464	15.137.198	14.368.600	20.092.071	132,73	139,83
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	15.219.802	10.200.000	2.237.661	14,70	21,94

Биланс стања представља тренутну слику величине и структуре средстава, као и величине и структуре извора средстава предузећа. Структура средстава указује на материјално стање, а структура извора на финансијско стање ЈКП „Новосадска топлана“ Нови Сад.

Актива се састоји од сталне и обртне имовине и одложених пореских средстава који збирно чине пословну имовину предузећа.

Стална имовина остварена је у износу од 17,6 милијарди динара, обртна имовина остварена је у износу од 2,5 милијарде динара, док ванбилансна актива износи од 2,2 милијарде динара.

Пасива се састоји од капитала, дугорочних и краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

Укупни капитал износи 13,9 милијарди динара, дугорочна резервисања и обавезе 1,03 милиона, краткорочне обавезе 3,9 милијарде динара, док су пасивна временска разграничења 2,3 милијарди динара, док ванбилансна пасива износи од 2,2 милијарде динара.

3.2.2. БИЛАНС УСПЕХА

у 000 динара

Група рачуна- рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС			ИНДЕКС	
			Остварење 2015	План 2016	Остварење 2016	6/4	6/5
1	2	3	4	5	6	7	8
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА						
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001	7.797.429	8.115.253	7.909.282	101,43	97,46
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002					
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003					
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004					

602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005					
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006					
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007					
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008					
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	7.586.604	7.945.213	7.720.637	101,77	97,17
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010					
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011					
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	6.013.534	5.903.180	5.841.479	97,14	98,95
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013					
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	1.573.070	2.042.033	1.879.158	119,46	92,02
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015					
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	111.105	80.000	95.786	86,21	119,73
640	Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина						
641	Приходи по основу условљених донација						
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	99.720	90.040	92.859	93,12	103,13
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА						
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018	7.465.634	7.465.748	6.833.977	91,54	91,54
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	35.243	33.000	28.882	81,95	87,52
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020					
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021					
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022					
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	51.192	91.500	43.134	84,26	47,14
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	5.224.339	4.663.815	4.405.845	84,33	94,47
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	371.568	451.161	376.602	101,35	83,47
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	215.869	395.200	206.086	95,47	52,15
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	1.108.910	1.320.000	1.273.150	114,81	96,45
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	12.037	5.000	81.470	676,83	1.629,40
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	446.476	506.072	418.808	93,80	82,76
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 – 1018) ≥ 0	1030	331.795	649.505	1.075.305	324,09	165,56
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 – 1001) ≥ 0	1031					
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	110.630	109.200	121.385	109,72	111,16
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	71.786		83.562	116,40	
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034					
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	71.786		83.550	116,39	
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036					

669	4. Остали финансијски приходи	1037			12		
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	38.637	109.200	34.199	88,51	31,32
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	207		3.624	1.750,72	
56	Б. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	176.650	411.528	121.850	68,98	29,61
56, осим 562, 563 и 564	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	69.998	210.000	30.217	43,17	14,39
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042					
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	24.255	30.000	28.473	117,39	94,91
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044					
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	45.743	180.000	1.744	3,81	0,97
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	101.322	201.028	76.387	75,39	38,00
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	5.330	500	15.246	286,04	3.049,20
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 – 1040)	1048					
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 – 1032)	1049	66.020	302.328	465	0,70	0,15
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	7	0	205	2.928,57	
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	184.575	302.000	228.977	124,06	75,82
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	51.212	40.000	201.400	393,27	503,50
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	66.493	43.950	116.722	175,54	265,58
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)	1054	65.926	41.227	930.746	1.411,80	2.257,61
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)	1055					
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	39.160	1.300	3.785	9,67	291,15
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057					
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 – 1055 + 1056 – 1057)	1058	105.086	42.527	934.531	889,30	2.197,50
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 – 1054 + 1057 – 1056)	1059					
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	56.352		148.511	263,54	
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061					
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	59.395		47.372	79,76	

723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063					
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)	1064	108.129	42.527	833.392	770,74	1.959,68
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)	1065					
	І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066					
	ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067					
	ІІІ. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ						
	1. Основна зарада по акцији	1068					
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1069					

Биланс успеха приказује приходе и расходе разврстане по следећим категоријама на пословне, финансијске и остале. Разлика између истих показује финансијски резултат пословања предузећа за посматрани период.

Пословни приходи су остварени у износу од 7,9 милијарде динара од тога 7,7 милијарде чине приходи од продаје топлотне енергије.

Пословни расходи остварени су у износу од 6,8 милијарде динара, од тога највећи део чине трошкови горива и енергије у износу од 4,4 милијарде динара.

Финансијски приходи износе од 121,4 милиона динара, док су финансијски расходи остварени у износу од 121,9 милиона динара.

У 2016. години ЈКП „Новосадска топлана“ је остварила добитак пре опорезивања у износу од 934,5 милиона динара, док нето добитак износи 833,4 милион динара.

3.2.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС			ИНДЕКС	
		Остварење 2015	План 2016	Остварење 2016	5/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
І. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	8.047.778.000	8.041.500.000	8.749.848.000	108,72	108,81
1. Продаја и примљени аванси	3002	7.493.209.000	7.683.500.000	8.485.538.000	113,24	110,44
2. Примљене камате из пословних активности	3003	179.262.000	150.000.000	90.121.000	50,27	60,08
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	375.307.000	208.000.000	174.189.000	46,41	83,74
ІІ. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	7.030.086.000	7.216.161.000	7.804.149.000	108,57	108,15
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	6.300.569.000	6.525.000.000	7.070.786.000	109,48	108,36
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	371.569.000	451.161.000	376.599.000	101,35	83,47
3. Плаћене камате	3008	10.819.000	160.000.000	125.693.000	1.161,77	78,56
4. Порез на добитак	3009	247.711.000	0	21.540.000	8,70	0,00
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	99.418.000	80.000.000	209.531.000	210,76	261,91
ІІІ. Нето прилив готовине из пословних активности (І-ІІ)	3011	1.017.692.000	825.339.000	945.699.000	110,02	114,58
ІV. Нето одлив готовине из пословних активности (ІІ-І)	3012					
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
І. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0	15.713.000	0,00	0,00
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014					
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015					
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	0	0	15.713.000	0,00	0,00
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017					
5. Примљене дивиденде	3018					

II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	902.007.000	245.000.000	897.726.000	99,53	366,42
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020					
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	880.487.000	220.000.000	897.726.000	101,96	408,06
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	21.520.000	25.000.000	0	0,00	0,00
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023					
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	902.007.000	245.000.000	882.013.000	97,78	360,01
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА						
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0	2.389.000	0,00	0,00
1. Увећање основног капитала	3026					
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0	2.389.000	3,02	0,00
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028					
4. Остале дугорочне обавезе	3029					
5. Остале краткорочне обавезе	3030					
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	133.472.000	560.000.000	54.064.000	99,17	9,65
1. Откуп сопствених акција и удела	3032					
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	0	160.000.000	0	0,00	0,00
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	78.955.000	400.000.000	0	0,00	0,00
4. Остале обавезе (одливи)	3035					
5. Финансијски лизинг	3036					
6. Исплаћене дивиденде (део добити уплаћен оснивачу)	3037	54.517.000	0	54.064.000	99,17	0,00
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038					
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	133.472.000	560.000.000	51.675.000	38,72	9,23
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	8.047.778.000	8.041.500.000	8.767.950.000	107,89	109,03
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	8.065.565.000	8.021.161.000	8.755.939.000	107,50	109,16
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 – 3041)	3042		20.339.000	12.011.000		59,05
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 – 3040)	3043	17.787.000			0,00	
З. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	29.684.000	5.600.000	11.897.000	40,08	212,45
Ж. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045					
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046					
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 – 3043 + 3044 + 3045 – 3046)	3047	11.897.000	25.939.000	23.908.000	200,97	92,17

Извештај о токовима готовине представља укупне приливе и одливе новца у посматраном периоду. Састоји се из три основне категорије:

1. Токова готовине из пословних активности,
2. Токова готовине из активности инвестирања, и
3. Токова готовине из активности финансирања.

Приливи готовине из пословних активности остварени су у износу од 8,7 милијарди динара, највећи део чине приливи од основне делатности, тј. продаје топлотне енергије који су планирани у износу од 8,5 милијарди динара, док остатак у износу 90 милиона чине примљене камате и остали приливи из редовног пословања.

Одливи готовине из пословних активности чине исплате према добављачима у износу од 7,1 милијарде динара, исплате према запосленим (зараде, накнаде зарада и остала лична примања) у износу 377 милиона динара, плаћене камате у износу од 126 милиона, порез на добитак плаћен је 21,5 милиона динара и плаћања по основу осталих јавних прихода у износу од 209,5 милиона динара.

Нето прилив готовине остварен у 2016. години износи 12 милиона динара.

Готовина на крају обрачунског периода износила је 23,9 милиона динара.

3.2.4. СУБВЕНЦИЈЕ

у динарима

Редни број		Реализовано од 01.01. до 31.12.2015 г.	Реализовано од 01.01. до 31.12.2016 г.
Текуће субвенције			
1.	Планирано	0	0
3.	Повучено	0	0
	УКУПНО	0	0
Капиталне субвенције			
1.	Планирано	178.000.000,00	136.300.000,00
3.	Повучено	178.000.000,00	136.300.000,00
	УКУПНО	178.000.000,00	136.300.000,00

ЈКП „Новосадска топлана“ у 2016. години није користила текуће субвенције, док су капиталне реализоване у износу од 136,3 милиона динара или 100% од планираног износа.

3.3. ЗАРАДА И ЗАПОСЛЕНОСТ

На дан 31.12.2016. године ЈКП „Новосадска топлана“ има 333 запослених, док је на дан 31.12.2015. године имала 330 запослених, што показује да се број запослених повећао за 3 у току 2016. године.

3.3.1. КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

Редни број	Опис	Број запослених 31.12.2015.	Број запослених 31.12.2016.
1	ВСС	82	81
2	ВС	26	27
3	ВКВ	21	24
4	ССС	118	117
5	КВ	77	78
6	ПК	1	1
7	НК	5	5
	УКУПНО	330	333

Просечна месечна бруто зарада по запосленом износи 72.828,00 динара, што је 9.354 више од републичког просека у 2016. години.

Зараде и остала примања запослених, као и права и обавезе из радних односа су регулисане Колективним уговором закљученим 14.04.2015. године између послодавца и запосленог.

3.4. ИНВЕСТИЦИЈЕ И УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У току 2016. године у реконструкцију вреловода и вреловодних прикључака уложено је 360 милиона динара из сопствених извора. Док је из кредитних средстава 680,8 милиона динара (кредит KfW IV), а из средстава субвенција за капиталне инвестиције 136,3 милиона динара.

Најважнија капитална улагања у 2016. години су се односила на:

- Реконструкција вреловода и вреловодних прикључака (360 милиона динара)
- Когенерација на ТО Запад (680,8 милиона динара) која је пуштена у погон у јуну 2016. године
- Извођење грађевинских радова са уградњом инсталација и опреме на вреловодној мрежи од шахта 142 у Фрушкогорској улици према кампусу улицом др Илије Ђуричића
- Извођење грађевинских радова са уградњом инсталација и опреме на огранку вреловода од Булевара ослобођења према СПЕНС-у до ТП број 3 на СПЕНС-у

- Извођење грађевинских радова са уградњом инсталација и опреме на вреловоду од шахта 341 дуж Булеvara Михајла Пупина (хотел "Центар") и блоку улица Народних хероја, Поштанска, Петра Драпшина, до Булеvara Ослобођења
- Израда студије процене утицаја на животну средину за објекте ТО "Исток" и ТО "Југ" је уложено 1,5 милиона динара.

3.5. ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА

НАЗИВ ИНДИКАТОРА	ОПИС ИНДИКАТОРА	ОСТВАРЕЊЕ	ПЛАН	ОСТВАРЕЊЕ
		2015	2016	2016
Општа ликвидност	обртна средства / краткорочне обавезе	0,65	0,39	0,64
Убрзана ликвидност	обртна средства - залихе / краткорочне обавезе	0,56	0,29	0,56
Задуженост	дугорочне и краткорочне обавезе/капитал	0,5	0,60	0,35
Солвентност	Пословна имовина / дугорочне и краткорочне обавезе	2,63	2,53	3,59
Профитабилност				
ЕБИТДА		1.315.318	1.563.555	2.284.068
ЕБИТДА маргина		16,44%	18,92%	27,73%
Финансијска стабилност				
Дугорочно везана имовина	Стална имовина+ Залихе+Стална ср.прибављена ради продаје	13.143.206	13.218.500	17.931.216
Трајни и дугорочни капитал	Капитал+Дугорочна резервисања+ дугорочне обавезе	10.727.573	9.493.968	14.922.235
Коефицијент финансијске стабилности	Дугорочно везана имовина /Трајни и дугорочни капитал	1,23	1,39	1,20
Нето обртна средства		-1.361.656	-2.459.532	-1.397.542
Обртна имовина		2.482.523	1.565.100	2.483.626
Краткорочне обавезе		3.844.179	4.024.632	3.881.168

3.5.1. КЉУЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА

КЉУЧНИ ПОКАЗАТЕЉИ	2015	2016
Укупни приходи у 000 динара	7.998.832	8.236.234
Укупни расходи у 000 динара	7.893.747	7.301.703
Бруто добитак	105.086	934.531
Нето добитак	108.129	833.392
Пословни приходи	7.797.429	7.909.282
Пословни расходи	7.465.634	6.833.977
Капитал	8.804.269	13.896.040
Основни капитал	2.463.690	2.463.690
Дугорочна резервисања и обавезе	978.984	1.026.195
Краткорочне обавезе	4.589.479	3.881.168
Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	1.989.899	1.949.129
Стална имовина	12.510.315	17.608.445

Обртна имовина	2.626.883	2.483.626
Укупна актива/пасива	15.137.198	20.092.071
Готовина и готовински еквиваленти	11.897	23.908
Принос на укупан капитал	2,19	5,35
Принос на сопствени капитал	4,39	33,83
Пословни нето добитак (стопа нето добитка)	1,39	10,54
Степен задужености	2,26	1,99
I степен ликвидности	0,26	0,62
II степен ликвидности	43,62	50,84
Нето обртна средства у 000 динара	-1.962.596	-1.397.542

3.5.2. КЉУЧНИ НЕФИНАНСИЈСКИ ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА

КЉУЧНИ ПОКАЗАТЕЉИ	2016	2015	2014	Јед. мере
Набављена количина природног гаса	94.557.833	97.021.801	81.536.606	m ³
Набављена количина топлотне енергије	168.306.000	80.632.000	105.357.000	kWh
Испоручена количина топлотне енергије	1.019.124.600	979.109.400	859.232.400	kWh
Број запослених (просек)	333	330	319	

3.5.3. СТРУКТУРА УКУПНОГ ОСТВАРЕНОГ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

у 000 динара

Ред. Бр.	Структура бруто резултата	Остварено у 2015.	План 2016	Остварено у 2016.	Индекс	
					5/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7
1	Пословни приходи и расходи					
	Пословни приходи	7.797.429,00	8.115.253,00	7.909.282,00	101,43	97,46
	Пословни расходи	7.465.634,00	7.465.748,00	6.833.977,00	91,54	91,54
	Пословни резултат	331.795,00	649.505,00	1.075.305,00	324,09	165,56
2	Финансијски приходи и расходи					
	Финансијски приходи	110.630,00	109.200,00	121.385,00	109,72	111,16
	Финансијски расходи	176.650,00	411.528,00	121.850,00	68,98	29,61
	Финансијски резултат	-66.020,00	-302.328,00	-465,00	0,70	0,15
3	Остали приходи и расходи					
	Остали приходи	51.219,00	40.000,00	201.605,00	393,61	504,01
	Остали расходи	251.068,00	345.950,00	345.695,00	137,69	99,93
4	Резултат осталих прихода и расхода	-199.849,00	-305.950,00	-144.094,00	72,10	47,10
5	Ефекти пословања које обухватају, промене рачуноводствене политике и корекције грешака из ранијег периода					
	Пренос прихода	39.554,00	1500,00	3.962,00	10,02	264,13
	Пренос расхода	394,00	200,00	177,00	44,92	88,50
	Нето ефекат	39.160,00	1.300,00	3.785,00	9,67	291,15
6	Укупан бруто резултат					
	УКУПНИ ПРИХОДИ	7.998.832,00	8.265.953,00	8.236.234,00	102,97	99,64
	УКУПНИ РАСХОДИ	7.893.746,00	8.223.426,00	7.301.703,00	92,50	88,79
	ДОБИТАК/ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	105.086,00	42.527,00	934.531,00		
	НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК	108.129,00		833.392,00		
	Проесчан број акција током године					
	Нето добитак по акцији (у динарима)					

4. ПЛАН РАДА И ПРОГРАМ ПОСЛОВАЊА ЗА 2017. ГОДИНУ

План рада и програм пословања ЈКП „Новосадска топлана“ за 2016. годину је усвојен на седници Надзорног одбора предузећа одржаној дана 30. 11. 2015. године, а од стране оснивача одлуком Скупштине града Новог Сада седница број XIII од 28.12.2016. године.

План рада и програм пословања ЈКП „Новосадска топлана“ за 2017. годину је сачињен на основу Инструкције о изради и праћењу реализације годишњих програма пословања, а у складу са Фискалном стратегијом за 2017, са пројекцијама за 2018, 2019 и 2020. годину.

4.1. ОСНОВНЕ ПРЕТПОСТАВКЕ И ЕЛЕМЕНТИ ПРОГРАМА ПОСЛОВАЊА ЗА 2017. ГОДИНУ СУ:

Физички обим производње - услуга

Ред. бр.	Назив производа-услуге	Јед. мере	Остварено	План	Процена	План	Индекс		
			2015. г.	2016. г.	2016. год.	2017. год.	5/4	6/4	7/6
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Топлотна енергија за грејање и ТПВ на уласку у котларницу	MWh	1.040.101	1.099.830	1.059.500	1.098.224	105,74	101,87	103,65
	Укупно:		1.040.101	1.099.830	1.059.500	1.098.224	105,74	101,87	103,65

Планирани физички показатељи енергије потребне за грејање, ТПВ производњу електричне енергије за 2017. годину

МЕСЕЦ	НАБАВКА ОД ТЕ-ТО	ГАС ЗА ГРЕЈАЊЕ И ТПВ	ГАС ЗА ПРОИЗВОДЊУ ЕЛ. ЕНЕРГИЈЕ	ЕЛ. ЕНЕРГИЈА
	kWh	m ³	m ³	kWh
јануар	60.083.924	18.812.638	804.954	4.339.610
фебруар	40.399.693	15.565.208	719.293	3.920.564
март	0	16.443.951	804.954	3.787.610
април	0	5.468.893	759.499	2.722.903
мај	0	1.377.927	739.137	568.210
јун	0	1.377.927	698.074	522.809
јул	0	1.286.065	698.074	510.809
август	0	1.056.410	698.074	509.809
септембар	0	1.194.203	739.137	548.710
октобар	0	5.675.895	763.775	2.777.650
новембар	0	16.514.076	780.200	3.367.610
децембар	50.196.455	17.546.100	807.104	3.889.459
УКУПНО:	150.680.072	102.319.293	9.012.275	27.465.753

План физичких показатеља продате топлотне енергије за 2017. годину

ОПИС	Просечно месечно m ²	ТПВ		Број потрошача		План. инс. снага	
		m ³	%	Грејање	ТПВ	kW	%
Стамбени потрошачи	4.792.830	1.683.000	90,00	95.050	29.486	659.148	73,22
Пословни потрошачи	-	187.000	10,00	7.866	3.276	241.081	26,78
Укупно грејање и ТПВ:	4.792.830	1.870.000	100,00	102.916	32.763	900.228	100,00
ПРОСЕЧНО МЕСЕЧНО:	4.792.830	155.833				900.549	

План прихода у 2017. години

Стамбени потрошачи - грејање	5.110.690.942
Пословни потрошачи - грејање	1.587.615.102
Топла потрошна вода	422.601.300
Електрична енергија - когенерација	840.410.320
УКУПНИ ПРИХОДИ:	7.961.317.664

План Инвестиција

Програм инвестиција ће се реализовати према захтевима технолошког процеса и приоритетима које одреди Топлана, према приливу, из буџета Града Новог Сада (капиталне субвенције), KfW зајма и трећих лица, а део Програма који се финансира из сопствених средстава у складу са финансијским могућностима предузећа.

	РЕКАПИТУЛАЦИЈА ИНВЕСТИЦИЈА И ИНВЕСТИЦИОНОГ ОДРЖАВАЊА	У ДИНАРИМА
А.	УКУПНО ПРОИЗВОДЊА, ДИСТРИБУЦИЈА, ПРОЈЕКТИ И УСЛУГЕ	1.121.305.000,00
Б.	УКУПНО ВРЕЛОВОДИ	1.381.528.374,00
В.	УКУПНО РАЗВОЈ ИНТЕГРАЛНОГ ИНФОРМАЦИОНОГ СИСТЕМА	58.250.000,00
Г.	ПЛАН НАБАВКЕ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА	119.000.000,00
		2.561.083.374,00

	РЕКАПИТУЛАЦИЈА ИЗВОРА ФИНАНСИРАЊА	У ДИНАРИМА
1.	Кредит, Донација, капиталне субвенције, ЈПП....	400.850.000,00
2.	Буџет Града	136.300.000,00
4.	Трећа лица	142.991.094,00
5.	ЈКП "Новосадска топлана" (Амортизација, процењена добит за 2016 - 50%, део 532)	1.880.942.280,00
	УКУПНО:	2.561.083.374,00

	РЕКАПИТУЛАЦИЈА ПОКРИВЕНОСТИ ИЗВОРА ФИНАНСИРАЊА	У ДИНАРИМА
1.	Сопствена средства	1.880.942.280,00
2.	Остала средства (кредит, буџет, трећа лица)	680.141.094,00
	УКУПНО:	2.561.083.374,00

5. ПЛАНИРАЊЕ БУДУЋЕГ РАЗВОЈА

Радови планирани на обнови и изградњи вреловода у 2017. години су:

- реконструкција 750 метара вреловода и прикључака на Булевару Слободана Јовановића,
- 530 метара вреловода у блоку Јанка Веселиновића, Корнелија Станковића и Илије Бирчанина,
- потом у блоку Арсе Теодоровића и Масарикове, где је у плану реконструкција 600 метара вреловода, и
- радови у блоку Алмашке и улице Павла Стаматовића, где је планирана реконструкција 500 метара трасе.

Поред горе наведених радова планирани су и радови на реконструкцији 1250 метара вреловода у Улици Новосадског сајма и на 1100 метара вреловода у блоку Јанка Чмелика, Милана Протића и Бошка Вребалова. Осим тога, ЈКП „Новосадска топлана“ ће у току ове године радити и на изградњи прикључка за новоизграђене објекте у улицама Бранка Бајића и Марка Миљанова.

Радови на вреловодној мрежи су изузетно значајни, јер се новим цевима постиже већа енергетска ефикасност и смањење губитака топлотне енергије, а самим тим и стабилнија испорука топлотне енергије потрошачима који живе у деловима града где се изводе реконструкције.

Једна од најважнијих инвестиција на топлотним изворима је Пројектовање и изградња новог котла на ТО „Исток“.

Визија развоја топлане у наредном периоду подразумева трансформацију конвенционалног у модеран и одржив систем даљинске енергетике интеграцијом комбиноване производње топлотне и електричне енергије.

5.1. ВИЗИЈА ЈКП „НОВОСАДСКЕ ТОПЛАНЕ“ У ПЕРИОДУ СЛЕДЕЋИХ 10 ГОДИНА:

Основна начела по којима се планира развој система даљинског грејања у граду Новом Саду су следећа:

- Наплата правним и физичким лицима топлотне енергије обавља се искључиво према утрошеној енергији и инсталисаној топлотној снази. Ово начело је ултимативно за одрживи развој топлане.
- Основно гориво за производњу топлотне енергије је природни гас. Котлови се постепено замењују когенерационим јединицама. Преостали котлови се тада користе као хладне резерве.
- Дистрибуирана производња топлотне и електричне енергије је основни концепт развоја. Произведена електрична енергија се користи за сопствене потребе и продају дистрибутивне мреже.
- Обновљиви извори енергије користе се за производњу 20% топлотне енергије (градскиотпад, биомаса, соларна енергија и топлота канализационих отпадних вода).
- Соларни панели за производњу топле потрошне воде се уграђују без изузетака у све новоизграђене објекте, а пожељни су и у старим, поготово у зонама где већ постоји централна припрема топле потрошне воде. Власник ових постројења до минимално 51% је ЈКП „Новосадска топлана“.
- Покривање базне потрошње топлотне енергије је из ТЕ-ТО зацело подручје на левој обали Дунава.
- Магистрални правци дистрибутивне мреже остају непромењени. Ради хидрауличког уравнотежења система треба завршити повезивање конзумних подручја што ће омогућити флексибилнији рад комплетног даљинског система грејања.
- Даљински системи грејања на сремској страни остају острвски. Густина конзума у њима је мања. Топлане постепено прерастају у енергане, јер почињу производњу и електричне и енергије за даљинско хлађење.
- Основно гориво у енерганама Петроварадин и Сремски Карловци је био маса, а помоћно природни гас.
- У будућој енергани Мишелук основно гориво је природни гас, а помоћно био маса.
- На подручју Мишелука планирати централизовану припрему енергије за грејање и вентилацију, даљинско хлађење и припрему топле потрошне воде. Основ овог концепта ће бити дистрибуирана производња енергије, која треба да се лоцира у зонама највећих потрошача. Даљински систем развија се само на подручјима више породичних стамбених зграда и у зонама са пословним објектима.
- За подручје Мишелука и за друге нове зоне треба створити урбанистичке претпоставке и услове да се објекти пројектују по савременим принципима енергетски нискозахтевних, да се коришћење соларних панела у систему топле потрошне воде предвиди већ у фази урбанистичког планирања и тиме пројектанти објеката обавезу на таква решења.
- Свака од постојећих топлана дистрибуира свој топлотни капацитет на веће потрошаче, који имају могућност да користе когенеративно постројење и централизовани систем хлађења. То ће практично смањити садашњи инсталирани капацитет топлана. Власник ових постројења у целисти или до минимално 51% је ЈКП „Новосадска топлана“.
- На нивоу града мора се донети ОДЛУКА и морају се обезбедити средства за стимулисање програма повећања енергетске ефикасности зграда. Све друге одлуке у вези са развојем даљинског система морају бити усклађене са потребама развоја града.

6. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

У наставку је приказана кратка SWOT анализа која приказује пословну и развојну позицију ЈКП Новосадска Топлана која је послужила за утврђивање, анализу и вредновање пословних ризика којима је предузеће .

Кратка SWOT – анализа:

• Велика покривеност тржишта • Квалитет услуга • Монополски статус • Квалификована радна снага • Развијеност тржишта услуга • Цене у складу са платежном могућношћу корисника • Могућност укључивања у промене са погледом ка бољима од нас. • Осавремењавање процеса рада • Увођење ISO стандарда, EN ISO 9001 : 2008, EN ISO 14001:2009 и BS OHSAS 18001: 2007	• Недовољна ликвидност, текућа и дугорочна • Губици енергије и воде у систему
Strenghts - Предности	Weaknesses - Слабости
Opportunities - Шансе	Threats - Ризици

• Проширење конзума испоруке у складу са развојем градског подручја • Прилагођавање потребама корисника • Проширење делатности • Увођење нових услуга и технологија (даљинско хлађење, мерења...) • Представљање Топлане као лидера у области производње топлотне енергије и увођења нових технологија • Сарадња са институцијама власти и научним институцијама ради унапређења пословања	• Ниска платежна способност корисника • Отежана наплата потраживања • Задуживање код пословних банака ради измиривања трошкова за енергенте • Законска регулатива (по питању цена, питањима проширења делатности...)
---	---

Остварена је:

- Стабилна испорука енергената у 2016. години
- Сигуран рад постројења за производњу топлотне енергије.

Ризици развоја:

- Ценовна нестабилност основног енергетског горива (природни гас који се увози)
- Ниска платежна моћ корисника топлотне енергије.

6.1. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (ризик промене цена, девизни и каматни ризик), кредитни ризик и ризик ликвидности и новчаног тока. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи од стране руководства предузећа и превасходно се избегавају смањењем изложености предузећа овом ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик - обзиром да средства предузећа не укључују улагања у хартије од вредности са променљивом тржишном ценом нити постоје значајније залихе чије цене зависе од тржишних кретања, предузеће није изложено ризику промене цена на страни средстава – активе. На страни извора средстава – пасиве, предузеће је изложено ризику повећања набавних цена природног гаса које дистрибуира као јавни снабдевач због повећања цена од стране ЈП „Србијасгас“ узрокованих повећањем цена увозног природног гаса. Ризик се огледа у немогућности предузећа да адекватно измени цене топлотне енергије коју производи и дистрибуира без сагласности оснивача што може проузроковати финансијске губитке за предузеће. У свом пословању, предузеће је изложено ризицима од промене курсева страних валута и промена каматних стопа. Ризик од промене курсева страних валута се огледа у ризику да се повећа износ обавеза у страној валути по основу дугорочних кредита, међутим пошто предузеће није значајније задужено у страној валути, ни овај ризик није значајно изражен. Ризик од промене каматних стопа постоји код дугорочног кредита КФВ у ЕУР са променљивом каматном стопом јер постоји могућност повећања променљиве каматне стопе везане за ЕУРИБОР и по том основу повећања финансијских расхода по основу камата. Обзиром на кретања референтних каматних стопа везаних за валуту ЕУР, сматрамо да и овај ризик није значајније изражен.

Кредитни ризик – Предузеће је изложено значајном кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да измире дуговања према предузећу у потпуности и на време што би имало за резултат финансијски губитак за предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику је ограничена на износ потраживања од купаца на дан биланса стања која износе 3.860 милиона динара и састоје се од 1.855 милиона динара недоспелих и 2.005 милиона динара доспелих потраживања.

Од укупног износа потраживања, 566 милиона динара је утужено, а укупан износ исправке вредности потраживања са стањем на дан 31.12.2016. године износи 2.005 милиона динара. Потраживања од купаца се састоје од потраживања од ЈКП „Информатика“ по основу обједињене наплате од грађана – индивидуалних потрошача и већег броја комитената – правних лица, по основу испоручене а неплаћене топлотне енергије и топле потрошне воде.

Предузеће има успостављене процедуре за процену кредитног ризика код комерцијалних комитената – правних лица и сагласно том ризику обезбеђује адекватна средства обезбеђења, осим у случају потраживања од буџетских корисника. Потраживања од грађана-физичких лица која се фактуришу и наплаћују преко обједињене наплате ЈКП „Информатика“ нису обезбеђена инструментима плаћања, тако да се Предузеће штити од овог ризика у овом сегменту продаје путем редовних опомињања, утужења и принудне наплате које у име и за рачун ЈКП „Новосадска топлана“ спроводи ЈКП „Информатика“. По основу неблаговременог плаћања, дужницима се редовно обрачунавају затезне камате.

Ризик ликвидности и новчаног тока - Руководство предузећа је успоставило одговарајући систем за потребе краткорочног, средњерочног и дугорочног финансирања предузећа као и управљање ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

У циљу одржавања текуће ликвидности и позитивног нето новчаног тока, предузеће обезбеђује адекватне изворе финансирања у виду краткорочних и средњерочних кредитних линија за обртна средства и дугорочних кредита за инвестиције и капитално одржавање.

Преузете обавезе према добављачима, запосленим и осталим повериоцима предузећа измирује у уговореним роковима, сем према ЈП „Србијасгас“ као највећем добављачу за природни гас за дистрибуцију и производњу топлотне енергије према којем се обавезе по основу главнице потраживања измирују одложено у роковима утврђеним периодичним репрограмима обавеза што за последицу има значајан износ затезних камата по основу плаћања након рока доспећа. Због значајно израженог кредитног ризика, Предузеће је изложено ризику ликвидности и токова готовине (новчаног тока).

6.2. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

6.2.1. 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 Предузећа.

6.2.2. ДЕВИЗНИ РИЗИК

Изложеност Предузећа 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 деноминирани у страниј валути.

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

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2016.	2015.	2016.	2015.
ЕУР	1.377	1.430	1.098.575	861.783
	1.377	1.430	1.098.575	861.783

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

У следећој табели приказана је осетљивост Предузећа на ап्रेसијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Предузећа у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР.

	2016.		у хиљадама РСД 2015.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	(109.720)	109.720	(86.035)	86.035
	(109.720)	109.720	(86.035)	86.035

6.2.3. КАМАТНИ РИЗИК

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

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2015. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Финансијска средства		
Некаматносна	2.056.620	2.086.280
Каматносна (фиксна каматна стопа)	9.828	10.417
	2.066.448	2.096.697
Финансијске обавезе		
Некаматносне	1.367.396	2.463.993
Каматносне (фиксна каматна стопа)	1.067.280	861.783
	2.434.676	3.325.776

6.2.4 КРЕДИТНИ РИЗИК

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Предузећа. 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, Предузеће 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 Предузећа. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

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

6.2.5. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

Руководство Предузећа управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Предузеће у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Предузеће 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 Предузећа је у следећој табели:

	у хиљадама РСД				
	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	преко 5 година	Укупно
2016. година					
Дугорочне обавезе	455.501	319.576	479.363	109.053	1.363.493
Обавезе из пословања	1.067.494	-	-	-	1.067.494
Остале краткорочне обавезе	3.659	-	-	-	3.659
	1.526.684	319.576	479.363	109.053	2.434.676
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

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

6.2. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Предузећаима 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 Предузећа прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Предузеће 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 2016. и 2015. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Укупна задуженост	1.363.492	1.645.806
Готовина и готовински еквиваленти	23.908	11.897
Нето задуженост	1.339.584	1.633.909
Капитал	13.896.040	8.804.269
Укупан капитал	15.235.624	10.438.178
Показатељ задужености	8,79%	15,65%

Директор
Добросав Арсовић, дипл.ек.