



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: 325-950070008494-30 (OTP banka),

160-121608-69 (Banca Intesa),

105-800199-85 (AIK Banka)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ ЗА ЈАВНО КОМУНАЛНО ПРЕДУЗЕЋЕ „НОВОСАДСКА ТОПЛАНА“ НОВИ САД ЗА 2016. ГОДИНУ

Нови Сад, јун 2017. година

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. 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 2016. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 12. маја 2017. 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 2016. 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 2016. 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 2016. године**

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

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник РС, бр.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 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

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

Средство се искњижава из евидентије 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 низка.

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 2016. 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 израчунања 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 2016. године**

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Кредити (зајмови) и потраживања

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

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

Умањења вредности финансијских средстава

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

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

Остале финансијске обавезе

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

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

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 2016. 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 измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет осталог свеобухватног резултата, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру осталог свеобухватног резултата.

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 2016. 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 странијој 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 странијој 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 странијој валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у странијој валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. 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 средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

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

Корисни век некретнина, постројења и опреме

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

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са MPC 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 2016. године**

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купца, историјским отписима, кредитној способности купца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купца 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 2016. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Улагања у припреми	у хиљадама РСД	Укупно
Набавна вредност					
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>
1. јануар 2016. године	564.339	2.500	-		566.839
Нове набавке	-	-	3.323		3.323
Преноси	3.323	-	(3.323)		-
Ефекти процене	45.040	1.307	-		46.347
31. децембар 2016. године	<u>612.702</u>	<u>3.807</u>	<u>-</u>		<u>616.509</u>
Исправка вредности					
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>
1. јануар 2016. године	300.683	167	-		300.850
Амортизација	53.170	149	-		53.319
Ефекти процене	15.514	52	-		15.566
31. децембар 2016. године	<u>369.367</u>	<u>368</u>	<u>-</u>		<u>369.735</u>
Садашња вредност					
31. децембар 2016. године	<u>243.335</u>	<u>3.439</u>	<u>-</u>		<u>246.774</u>
31. децембар 2015. године	<u>263.656</u>	<u>2.333</u>	<u>-</u>		<u>265.989</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. 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 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>
1. јануар 2016. године	5.277.023	23.499.773	685.635	42.836	29.505.267
Набавке у току године	-	392.031	1.440.015	9.893	1.841.939
Преноси	38.984	1.541.885	(1.580.869)	-	-
Ефекти процене	1.047.045	1.801.992	-	-	2.849.037
Затварање аванса	-	-	(456.437)	-	(456.437)
Отуђења и расходовања	(68)	(127.908)	-	(1.779)	(129.755)
31. децембар 2016. године	<u>6.362.984</u>	<u>27.107.773</u>	<u>88.344</u>	<u>50.950</u>	<u>33.610.051</u>
Исправка вредности					
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>
1. јануар 2016. године	2.916.305	14.385.560	-	11.559	17.313.424
Амортизација	147.190	1.069.939	-	2.702	1.219.831
Ефекти процене	77.942	(2.167.777)	-	-	(2.089.835)
Отуђења и расходовања	(68)	(118.733)	-	(1.279)	(120.080)
31. децембар 2016. године	<u>3.141.369</u>	<u>13.168.989</u>	<u>-</u>	<u>12.982</u>	<u>16.323.340</u>
Садашња вредност					
31. децембар 2016. године	<u>3.221.615</u>	<u>13.938.784</u>	<u>88.344</u>	<u>37.968</u>	<u>17.286.711</u>
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>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

7. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Материјал	142.586	145.233
Резервни делови	170.072	251.901
Алат и инвентар	46.833	48.445
Плаћени аванси за залихе	3.107	44.279
	<hr/>	<hr/>
Минус: исправка вредности	362.598	489.858
	(39.827)	(41.820)
	<hr/>	<hr/>
	322.771	448.038

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Купци у земљи:		
- повезана правна лица	2.928.487	2.828.977
- остала правна лица	932.209	967.828
	<hr/>	<hr/>
3.860.696	3.796.805	
Минус: исправка вредности:		
- повезана правна лица	(1.355.914)	(1.153.976)
- остала правна лица	(648.613)	(716.796)
	<hr/>	<hr/>
(2.004.527)	(1.870.772)	
	<hr/>	<hr/>
1.856.169	1.926.033	

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 2016. и 2015. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
0-30 дана	1.366.373	1.404.677
30-60 дана	489.796	521.356
60-90 дана	2.004.527	1.870.772
	<hr/>	<hr/>
3.860.696	3.796.805	

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 2016. године

8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (НАСТАВАК)

Промене на исправци вредности потраживања за 2016. и 2015. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	2016.	2015.
Стanje на почетку године		1.870.772	1.869.540
Нове исправке у току године		182.376	145.295
Наплата претходно исправљених потраживања		(66)	(7)
Пренос на исправку вредности дугорочних потраживања		-	(45.123)
Укидање исправке вредности		(22.660)	(38.147)
Остале промене		-	(2.485)
Директан отпис потраживања		(25.895)	(58.301)
Стanje на крају године		2.004.527	1.870.772

9. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	2016.	2015.
Потраживања за камату:			
- остала повезана правна лица	92.717	37.530	
- остала правна лица	29.178	53.789	
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	62.119	
Остале потраживања	46.178	6.794	
	168.073	160.232	
Минус: исправка вредности			
- остала повезана правна лица	(18.284)	(12.337)	
- остала правна лица	(64.651)	(25.037)	
	(82.935)	(37.374)	
	85.138	122.858	

10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама РСД	2016.	2015.
Потраживања за нефактурисани приход	72.947	-	
Разграничени трошкови по основу обавеза	52.932	65.575	
Остале активна временска разграничења	709	513	
	126.588	66.088	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2016. и 2015. године у износу од 2.463.690 хиљада РСД чини државни капитал.

Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

12. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Резервисања за трошкове обједињене наплате	74.719	-
Резервисања за отпремнине	17.080	14.125
Резервисања за јубиларне награде	26.404	24.733
	118.203	38.858

Промене на резервисањима у 2016. години приказане су у наредној табели:

	Обједињена наплата	Отпремнине	Јубиларне награде	Укупно
Стање на почетку године	-	14.125	24.733	38.858
Нова резервисања у току године	74.719	3.361	4.380	82.460
Исплате у току године	-	(406)	(2.709)	(3.115)
Стање на крају године	74.719	17.080	26.404	118.203

Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију и јубиларне награде извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплати запосленима по овим основама, а након испуњавања свих предвиђених услова. Садашња вредност очекиваних будућих исплати за јубиларне награде и отпремнине утврђена је коришћењем дисконтне стопе од 4%, док раст зарада није предвиђен.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

13. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Дугорочни кредити у земљи	1.067.281	861.783
Дугорочне обавезе по основу емитованих ХоВ	235.243	638.516
Остале дугорочне обавезе	60.968	145.507
	1.363.492	1.645.806
 Текућа доспећа:		
- дугорочних кредити	(159.788)	(157.398)
- дугорочних обавеза по основу емитованих ХоВ	(235.243)	(403.273)
- осталих дугорочних обавеза	(60.469)	(145.009)
	(455.500)	(705.680)
	907.992	940.126

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредити на дан 31. децембра 2016. године у износу од 1.067.281 хиљаду РСД (2015. године – 861.783 хиљаде 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 (2015. године – 2,5% годишње). Дугорочни кредити су деноминирани у ЕУР.

Дугорочне обавезе по основу емитованих хартија од вредности Друштва на дан 31. децембра 2016. године у износу од 235.243 хиљаде РСД (2015. године – 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 60.968 хиљада РСД (2015. године – 145.507 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 2016. и 2015. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
До 1 године	455.501	705.680
Од 1 до 2 године	319.576	392.641
Од 2 до 5 година	479.363	546.986
Преко 5 година	109.052	499
	1.363.492	1.645.806

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

14. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2016. и 2015. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<i>Одложене пореске обавезе:</i>		
Некретнине, постројења и опрема	1.288.928	766.667
	<u>1.288.928</u>	<u>766.667</u>
<i>Одложена пореска средства:</i>		
Дугорочна резервисања	260	2.201
	<u>260</u>	<u>2.201</u>
	<u>1.288.668</u>	<u>764.466</u>

15. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	159.788	157.398
- осталих дугорочних обавеза	<u>60.469</u>	<u>145.009</u>
	<u>220.257</u>	<u>302.407</u>

16. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Добављачи у земљи:		
- повезана правна лица	29.312	43.989
- остала правна лица	<u>1.006.918</u>	<u>1.582.831</u>
Добављачи у иностранству	31.295	-
Текуће доспеће обавеза по основу емитованих ХоВ	<u>235.243</u>	<u>403.273</u>
	<u>1.302.768</u>	<u>2.030.093</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

17. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Примљене дотације:		
- из буџета града	1.760.637	1.698.276
- из Завода за изградњу града	459.682	471.973
- из Министарства рударства и енергетике	11.136	11.723
Остале пасивне временске разграничења	<u>35.495</u>	<u>1.732</u>
	<u>2.266.950</u>	<u>2.183.704</u>

18. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од продаје производа и услуга у земљи:		
- повезана правна лица	5.841.479	6.013.534
- остале правна лица	<u>1.879.158</u>	<u>1.573.070</u>
	<u>7.720.637</u>	<u>7.586.604</u>

19. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од донација:		
- из буџета града	73.938	77.847
- из Завода за изградњу града	21.261	21.258
- из Министарства рударства и енергетике	<u>587</u>	<u>12.000</u>
	<u>95.786</u>	<u>111.105</u>

20. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Остале пословни приходи – мазут	61.592	56.003
Приходи од енергетске сагласности	8.017	18.462
Приходи од пројектно-техничке документације	15.788	17.653
Остале пословни приходи	<u>7.462</u>	<u>7.602</u>
	<u>92.859</u>	<u>99.720</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

21. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови бруто зарада	286.851	284.000
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца	51.555	51.009
Трошкови добровољног пензијског фонда	20.955	20.616
Трошкови накнада за превоз радника	9.858	9.571
Остали лични расходи	<u>7.383</u>	<u>6.372</u>
	<u>376.602</u>	<u>371.568</u>

22. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови услуга одржавања	119.416	129.090
Трошкови транспортних услуга	20.960	27.573
Трошкови услуга обезбеђења	24.007	24.793
Трошкови реклами и пропаганде	16.997	12.407
Трошкови закупнина	11.643	10.920
Трошкови осталих услуга	<u>13.063</u>	<u>11.086</u>
	<u>206.086</u>	<u>215.869</u>

23. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови за услуге друштвене делатности	250.136	247.938
Трошкови осталих непроизводних услуга	92.501	95.237
Трошкови премије осигурања	32.948	34.153
Трошкови такси	6.062	6.201
Трошкови чланарина	3.329	3.743
Трошкови пореза и доприноса	2.356	1.562
Трошкови платног промета	2.198	5.584
Трошкови репрезентације	754	718
Накнада приватних извршитеља	-	19.934
Остали нематеријални трошкови	<u>28.524</u>	<u>31.406</u>
	<u>418.808</u>	<u>446.476</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	83.550	71.786
- остала правна лица	34.211	38.637
Позитивне курсне разлике:		
- остала правна лица	<u>3.624</u>	<u>207</u>
	<u>121.385</u>	<u>110.630</u>

25. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Расходи камата:		
- повезана правна лица	28.473	24.255
- остала правна лица	76.387	101.322
Негативне курсне разлике:		
- остала правна лица	15.246	5.330
Остали финансијски расходи:		
- остала правна лица	<u>1.744</u>	<u>45.743</u>
	<u>121.850</u>	<u>176.650</u>

26. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Расходи од усклађивања вредности:		
- потраживања од продаје	182.376	145.295
- потраживања за камату	45.562	37.280
- финансијских пласмана	<u>1.039</u>	<u>2.000</u>
	<u>228.977</u>	<u>184.575</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

27. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Вишкови	1.428	6.946
- некретнина, постројења и опреме	149.180	-
Накнада штете	49.372	43.692
Остали непоменути приходи	1.420	574
	<u>201.400</u>	<u>51.212</u>

28. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Губици по основу расходовања и продаје:		
- нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	17.118	17.533
Мањкови	2.178	9.295
Расходовање залиха материјала и робе	13.489	-
Расходи по основу обезвређења:		
- некретнина, постројења и опреме	64.267	-
Трошкови судских спорова	8.773	33.214
Остали непоменути расходи	10.897	6.451
	<u>116.722</u>	<u>66.493</u>

29. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**Компоненте пореза на добитак**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Текући порески расход	(148.511)	(56.352)
Одложени порески приход	47.372	59.395
	<u>(101.139)</u>	<u>3.043</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (НАСТАВАК)

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Добитак пре опорезивања	934.531	105.086
Корекције за сталне разлике	39.320	69.975
Корекција за привремене разлике:		
- рачуноводствена и пореска амортизација	425.474	384.992
- резервисања за отпремнине	1.655	1.342
- дугорочна резервисања	76.741	-
Пореска основица	1.477.721	561.395
Умањења по основу пореских губитака	-	(679)
	<u>1.477.721</u>	<u>560.716</u>
Обрачунати порез - 15%	221.658	84.107
Умањења по основу пореских кредитита	(73.147)	(27.755)
Текући порез на добитак	<u>148.511</u>	<u>56.352</u>

Неискоришћени порески кредити

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
од једне до пет година	724.765	590.961
од пет до десет година	292.638	505.746
	<u>1.017.403</u>	<u>1.096.707</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

30. 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 2016. и 2015. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје производа и услуга	5.841.479	6.013.534
Приходи од донација	95.199	99.105
	5.936.678	6.112.639
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		
	83.550	71.786
	83.550	71.786
НАБАВКЕ		
	368.068	358.557
	368.068	358.557
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Трошкови производних услуга	9.268	1.334
Нематеријални трошкови	247.675	19.934
	256.943	21.268
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ		
	28.473	24.255
	28.473	24.255
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Дугорочни финансијски пласмани	-	1.104
Дати аванси	507	1.678
Потраживања од купца	2.928.487	2.828.977
Минус: исправка вредности потраживања од Купаца	(1.355.914)	(1.153.976)
Потраживања за камату	92.717	37.530
Минус: исправка вредности потраживања за Камате	(18.284)	(12.337)
Краткорочни финансијски пласмани	33.104	50.204
Минус: исправка вредности краткорочних финансијских пласмана	(2.000)	(2.000)
	1.678.617	1.751.180

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
ОБАВЕЗЕ		
Примљени аванси	-	2.718
Обавезе према добављачима	29.312	43.989
Обавезе за камату	1	45
Примљене дотације	<u>2.220.319</u>	<u>2.170.249</u>
	<u>2.249.632</u>	<u>2.217.001</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	
	2016.	2015.
Зараде и бонуси	2.164	2.239
	<u>2.164</u>	<u>2.239</u>

31. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА**Категорије финансијских средстава и обавеза**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Финансијска средства		
Дугорочни кредити и пласмани	70.054	47.577
Потраживања	1.941.307	1.986.772
Краткорочни кредити и пласмани	31.179	50.451
Готовина и готовински еквиваленти	<u>23.908</u>	<u>11.897</u>
	<u>2.066.448</u>	<u>2.096.697</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	907.992	940.126
Краткорочни кредити	220.257	302.407
Обавезе из пословања	1.302.768	2.030.093
Остале краткорочне обавезе	<u>3.659</u>	<u>53.150</u>
	<u>2.434.676</u>	<u>3.325.776</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

31. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Категорије финансијских средстава и обавеза (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања, као и краткорочни кредити, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним 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 ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

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

Девизни ризик

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

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

	Имовина		у хиљадама РСД	
	2016.	2015.	Обавезе	2015.
EUR	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 Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

31. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апрецијацију и депрецијацију 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.

	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

Каматни ризик

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

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Финансијска средства		
Некаматоносна	2.056.620	2.086.280
Каматоносна (фиксна каматна стопа)	<u>9.828</u>	<u>10.417</u>
	2.066.448	2.096.697
Финансијске обавезе		
Некаматоносне	1.367.396	2.463.993
Каматоносне (фиксна каматна стопа)	<u>1.067.280</u>	<u>861.783</u>
	2.434.676	3.325.776

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

31. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Кредитни ризик (наставак)

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

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
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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

32. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

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

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

Показатељи задужености на дан 31. децембра 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%

33. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНТА

На дан 31. децембра 2016. и 2015. 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 амортизованју вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2016. године воде против Друштва износи 3.364 хиљаде РСД (2015. године – 9.072 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (НАСТАВК)

Дата јемства

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2016. године по основу јемства датих повезаним правним лицима износе 150.000 хиљада РСД (2015. године – 150.000 хиљада РСД).

35. 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	
	2016.	2015.
Некретнине, постројења и опрема	8.056.702	4.471.551
Нематеријална улагања	49.671	70.471
	8.106.373	4.542.022

36. 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.

37. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2016. и 2015. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

38. 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:

	2016.	2015.
EUR	123,4723	121,6261

ОДГОВОРНО ЛИЦЕ

Радованко Ђорђевић



ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИК

Д. Јаковић