



JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE
NOVOSADSKA TOPLANA

Примљено 130 -03- 2026			
Орг јед.	Број	Вредност	Прилог
03	2784	/	6

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA
JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE „NOVOSADSKA TOPLANA“ NOVI SAD
ZA 2025. GODINU**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

JKP Novosadska toplana Novi Sad (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovana 21. decembra 1989. godine.

Društvo je organizovano kao javno komunalno preduzeće i registrovano je kod Agencije za privredne registre.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja i snabdevanje parom i klimatizacija.

Sedište Društva je u Novom Sadu, ulica Vladimira Nikolića 1.

Matični broj Društva je 08038210, a poreski identifikacioni broj 100726741.

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju redovne (pojedinačne) finansijske izveštaje Društva za 2025. godinu. Društvo nema zavisna pravna lica i ne sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

Društvo je prema kriterijumima za razvrstavanje u skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 73/2019 i 44/2021) na osnovu godišnjeg finansijskog izveštaja za 2025. godinu razvrstano u veliko pravno lice.

U toku 2025. godine prosečan broj zaposlenih u Društvu bio je 300 zaposlenih (2024. godine - 308 zaposlenih).

Finansijski izveštaji za poslovnu 2025. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 09. februara 2026. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu važećih računovodstvenih propisa, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku Republike Srbije. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2025. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (nastavak)

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 89/2020).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva pripremljeni su u skladu sa principom stalnosti poslovanja koji se zasniva na pretpostavci da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti.

Promena računovodstvenih politika**Efekti primene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“**

Društvo je usvojilo MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ od 01. januara 2025. godine. Društvo je odlučilo da ne koriguje uporedne podatke i priznalo je sve korekcije knjigovodstvenih vrednosti finansijskih sredstava i obaveza u početnom stanju neraspoređenog dobitka, od datuma prve primene standarda, odnosno od dana 01. januara 2025. godine. Prema tome, revидирани захтеви MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Обелодањивања“, примењени су само на текући период. Обелодањивања упоредних података су иста као и обелодањивања претходне године.

У табели у наставку извршено је усклађивање књиговодствене вредности класе финансијских средстава, која су претходно одмерена у складу са МРС 39 и нових износа утврђених након усвајања MSFI 9, на дан 1. јануара 2025. године.

	Књиговодствена вредност на дан 31.12.2024.	Поновно одмеравање	Књиговодстве- на вредност на дан 1.1.2025.	у хиљадама РСД Ефекат на нераспоређен добитак на дан 01.01.2025.
Потраживања по основу продаје	893.930	908	894.838	908
	<u>893.930</u>	<u>908</u>	<u>894.838</u>	<u>908</u>

Ефекти поновног одмеравања, који се односе за потраживања по основу продаје, у износу од 908 хиљада РСД, представља очекивани кредитни губитак (ЕЦЛ) обрачунат у складу са MSFI 9.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)**Uporedni podaci**

Uporedni podaci u ovim finansijskim izveštajima predstavljaju podatke obelodanjene u finansijskim izveštajima Društva na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se meri po revalorizovanoj (procenjenoj) vrednosti, koja predstavlja njenu fer vrednost na dan revalorizacije (procene), umanjena za kumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Amortizacija se obračunava na nabavnu vrednost, primenom proporcionalnog metoda u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, po stopama od 8% - 25%.

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema mere se po revalorizovanoj (procenjenoj) vrednosti, koja predstavlja njihovu fer vrednost na dan revalorizacije (procene), umanjenu za kumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Građevinski objekti	2,0% - 20,0%
Vrelovodi	2,5%-16,7%
Toplovodi	3,2%-20%
Podstanice	5,0% - 16,7%
Telekomunikaciona oprema	7,0%- 16,7%
Kancelarijski nameštaj	7,10% - 20,0%
Ostala oprema	2,7% - 20%
Računari	7,7% - 20%

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Sredstvo se iskknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promena na kapitalu.

Finansijski instrumenti**Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini*****Finansijska sredstva*****Klasifikacija**

Društvo klasifikuje finansijska sredstva prema načinu naknadnog merenja, kako sledi:

1. finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti,
2. finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat, i
3. finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha,

i to na osnovu:

- a) poslovnog modela Preduzeća za upravljanje finansijskim sredstvima, i
- b) karakteristika ugovorenih tokova gotovine finansijskog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijska sredstva (nastavak)*

Finansijsko sredstvo se odmerava po amortizovanoj vrednosti (AC) ako su ispunjena oba dole navedena uslova:

- a) finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj postiže naplatom ugovorenih novčanih tokova, i
- b) ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni deo glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (FVTOCI) ako su ispunjena oba dole navedena uslova:

- a) finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj postiže i naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine, i
- b) ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni deo glavnice.

Ukoliko nijedan od gore navedenih kriterijuma za klasifikaciju nije ispunjen, finansijsko sredstvo se klasifikuje kao sredstvo po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) i odmerava po fer vrednosti pri čemu se efekti promena fer vrednosti priznaju u bilansu uspeha.

Merenje po amortizovanoj vrednosti

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kojem se sredstvo odmerava pri početnom priznavanju umanjen za izvršene otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju obračunatu primenom metoda efektivne kamatne stope ili za bilo kakvu razliku nastalu između početnog iznosa i iznosa na datum dospeća, korigovanu za eventualnu ispravku vrednosti.

Metod efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovane vrednosti dužničkog instrumenta i raspodele prihoda od kamate tokom relevantnog perioda. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje očekivana buduća novčana primanja (uključujući sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge ili popuste) tokom očekivanog veka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva.

U slučaju finansijskih sredstava, efektivna kamatna stopa primenjuje se na bruto knjigovodstvenu vrednost (bez umanjenja za očekivane kreditne gubitke). Ako se kreditni rizik određenog finansijskog sredstva uvećao toliko da se to sredstvo smatra kreditno obezvređenim, efektivna kamatna stopa se primenjuje na neto knjigovodstvenu vrednost (tj. bruto knjigovodstvenu vrednost umanjenu za ispravku vrednosti).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijska sredstva (nastavak)*Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (FVTOCI)

Dobitak ili gubitak od finansijskog sredstva koje se odmerava po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat se priznaje u ostalom rezultatu, osim dobitaka ili gubitaka zbog umanjenja vrednosti i pozitivnih i negativnih kursnih razlika, sve do prestanka priznavanja ili reklasifikacije finansijskog sredstva. Prihod od kamate na takvo sredstvo obračunava se metodom efektivne kamatne stope.

Vlasnički instrumenti

Preduzeća sve vlasničke instrumente (instrumente kapitala) naknadno odmerava po fer vrednosti. Ukoliko je rukovodstvo Preduzeća odabralo da evidentira dobitke i gubitke po osnovu promena fer vrednosti ulaganja u instrumente kapitala u okviru ostalog rezultata, ti dobitci i gubici ne mogu se naknadno reklasifikovati na bilans uspeha nakon prestanka priznavanja ulaganja već se eventualni iznosi rezervi po ovom osnovu reklasifikuju na neraspoređeni dobitak. Politika Društva predviđa označavanje instrumenata kapitala kao sredstva koja se vrednuju po FVTOCI kada se drže u strateške svrhe a ne samo radi ostvarivanja prinosa. Dividende primljene po osnovu tih ulaganja Preduzeća priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo Preduzeća da primi dividendu.

Promene fer vrednosti finansijskih sredstava po FVTOCI priznaju se u okviru ostalih dobitaka odnosno gubitaka u konsolidovanom izveštaju o dobitku ili gubitku i ostalom rezultatu. Gubici po osnovu obezvređenja (i ukidanje gubitaka po osnovu obezvređenja) vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po FVTOCI ne prikazuju se odvojeno od ostalih promena fer vrednosti.

Kredit i potraživanja

Pri početnom priznavanju, svi krediti i potraživanja se odmeravaju po fer vrednosti (koja je obično jednaka ceni transakcije tj. iznosu koji je fakturisan umanjenom za iznose koji se naplaćuju u ime i za račun trećih strana, kao što su porezi pri prodaji). Nakon početnog vrednovanja, krediti i potraživanja se vrednuju po amortizovanoj (diskontovanoj) vrednosti primenom efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti.

Prihodi i rashodi nastali po osnovu prestanka priznavanja sredstva vrednovanog po amortizovanoj vrednosti, amortizacija ili obezvređenje, uključuju se u prihode odnosno rashode u izveštaju o ukupnom rezultatu Preduzeća.

Na kraju svakog izveštajnog perioda, Preduzeće procenjuje obezvređenje i obračunava očekivane kreditne gubitke za sva potraživanja. Očekivani kreditni gubici se obračunavaju i ponovo procenjuju jednom godišnje i priznaju u okviru konsolidovanog izveštaja o ukupnom rezultatu Društva.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju stanja gotovine i kratkoročne depozite kod banaka sa početnim dospećem od tri meseca ili kraćim, ali ne i odobrena prekoračenja po tekućim računima. Knjigovodstvena vrednost ovih sredstava približno je jednaka njihovoj fer vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijska sredstva (nastavak)*Gotovina i gotovinski ekvivalenti (nastavak)

Plasman (kao što je depozit kod poslovne banke) kvalifikuje se kao gotovinski ekvivalent:

- ako se može brzo konvertovati u poznate iznose gotovine;
- ako je podložan beznačajnom riziku promene vrednosti; i
- ako dospeva u kratkom roku, tj. do tri meseca od dana pribavljanja.

Depoziti čije je dospeće duže od tri meseca ali ne duže od godinu dana klasifikuju se kao kratkoročna finansijska sredstva, a depoziti sa dospećem dužim od godinu dana kao dugoročna finansijska sredstva. Kamata na oročena sredstva (depozite) pripisuje se oročenom iznosu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti iskazani u stranoj valuti (valuti koja je različita od funkcionalne) evidentiraju se u funkcionalnoj valuti Društva primenom kursa važećeg na datum izveštavanja na iznos u stranoj valuti. Rezultat preračuna klasifikuje se kao kursna razlika u konsolidovanom izveštaju o ukupnom rezultatu.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Preduzeće jednom godišnje analizira da li postoje objektivni dokazi obezvredjenja finansijskih sredstava i da li eventualno obezvredjenje, tj. umanjjenje vrednosti, ima uticaj na procenjene buduće tokove gotovine po osnovu datog sredstva, te priznaje očekivane kreditne gubitke. Preduzeće priznaje eventualne gubitke po osnovu obezvredjenja u konsolidovanom izveštaju o ukupnom rezultatu.

Preduzeće odmerava očekivane kreditne gubitke na način koji odražava:

- a) nepristrasnu i verovatnoćom ponderisanu procenu iznosa koji se utvrđuje ocenom čitavog niza mogućih ishoda;
- b) vremensku vrednost novca; i
- c) razumne i potkrepljive informacije koje su Društvu dostupne na datum izveštavanja bez prekomernih troškova i napora o prošlim događajima, sadašnjim uslovima i prognozama budućih ekonomskih uslova.

Glavni faktori koje Preduzeće razmatra pri utvrđivanju da li je neko finansijsko sredstvo obezvredjeno su status docnje i utrživost kolateralala, ako postoji. Preduzeća takođe koristi dole navedene kriterijume u cilju utvrđivanja da li postoji objektivni dokaz da je došlo do gubitka usled obezvredjenja:

- neki deo ili rata otplate je u docnji a kašnjenje u izmirivanju obaveze od strane dužnika se ne može pripisati odlaganju uzrokovanom sistemima naplate;
- dužnik ima značajne finansijske teškoće što dokazuju finansijski podaci o dužniku koje Preduzeća pribavlja;
- dužnik razmatra pokretanje stečajnog postupka ili finansijske reorganizacije;
- došlo je do negativne promene u platežnoj sposobnosti dužnika zbog promena ekonomskih uslova na lokalnom ili republičkom nivou koje utiču na dužnika; ili
- vrednost kolateralala, ukoliko postoji, značajno je umanjena usled pogoršanja tržišnih uslova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijska sredstva (nastavak)*Obezvredenje finansijskih sredstava

Preduzeće u skladu sa „Metodologijom za obračun kolektivnih i pojedinačnih ispravki vrednosti u skladu sa zahtevima MSFI 9“ procenjuje kreditne gubitke na sledeći način:

- za potraživanja iz poslovanja ili imovinu po osnovu ugovora koja je rezultat transakcija u okviru delokruga IFRS 15, kao i potraživanja po osnovu lizinga koja su rezultat transakcija u okviru delokruga IAS 17, za obračun očekivanog kreditnog gubitka (Expected credit loss – ECL) primenjuje pojednostavljeni pristup (Simplified pristup), koji podrazumeva procenu gubitaka do kraja roka dospeća (lifetime ECL).
- Za potraživanja koja su u docnji dužoj od 90 dana, prvenstveno od JKP Informatika i JP Spens, Preduzeće procenjuje kreditni gubitak na bazi individualne procene svakog poslovnog partnera i radi obračun tzv. pojedinačne ispravke vrednosti.

Jedina kategorija finansijskih sredstava koja ne podleže testiranju obezvređenja jesu finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, pošto se svako umanjeње njihove fer vrednosti priznaje u bilansu uspeha.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Preduzeće prestaje da priznaje finansijsko sredstvo kada ugovorena prava nad tim sredstvom isteknu ili kada Preduzeće izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima koja čine finansijsko sredstvo. Prilikom prestanka priznavanja, razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i iznosa primljenog za to sredstvo priznaje se u bilansu uspeha za dati period.

Na osnovu navedenog menja se član 26 Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama i glasi kao što sledi.

*Finansijske obaveze*Klasifikacija kao finansijska obaveza ili kapital

Emitovani instrumenti duga i kapitala se klasifikuju ili kao finansijske obaveze ili kao stavke kapitala u skladu sa suštinom ugovornih aranžmana i definicijom finansijske obaveze, odnosno kapitala.

Instrumenti kapitala

Instrument kapitala je svaki ugovor koji dokazuje preostali interes u sredstvima nekog lica nakon oduzimanja svih njegovih obaveza. Instrumenti kapitala emitovani od strane Društva priznaju se kao prilivi umanjeni za direktne troškove emisije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijske obaveze (nastavak)*Početno priznavanje i merenje

Preduzeće priznaje finansijsku obavezu kada, i samo kada, postane jedna od strana u ugovornim odredbama instrumenta.

Finansijske obaveze se početno odmeravaju po fer vrednosti koja predstavlja cenu transakcije (tj. priliv primljen prilikom izdavanja). Svi transakcioni troškovi koji se mogu direktno pripisati izdavanju duga, oduzimaju se od fer vrednosti obaveze da bi se obračunala njena početna knjigovodstvena vrednost.

Preduzeće uključuje transakcione troškove u obračun početne knjigovodstvene vrednosti obaveze kada ti troškovi čine značajan deo iznosa obaveze. U suprotnom, transakcioni troškovi se uključuju u rashode u konsolidovanom izveštaju o ukupnom rezultatu Društva u periodu u kojem su nastali.

Klasifikacija finansijskih obaveza

Prema MSFI 9, sve finansijske obaveze klasifikuju se kao obaveze koje se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, osim:

- a) finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) (te obaveze, uključujući derivate koji su obaveze, naknadno se odmeravaju po fer vrednosti);
- b) finansijskih obaveza koje nastaju kada prenos finansijskog sredstva ne zadovolji kriterijume za prestanak priznavanja ili kada je reč o kontinuiranom učešću;
- c) ugovora o finansijskim garancijama;
- d) potencijalne naknade koju priznaje sticalac u poslovnoj kombinaciji na koju se primenjuje MSFI 3 (takve potencijalne naknade naknadno se odmeravaju po fer vrednosti gde promene fer vrednosti priznaju u bilansu uspeha).

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza

Nakon početnog priznavanja Preduzeće sve finansijske obaveze vrednuje po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata po osnovu finansijskih obaveza priznaju se na osnovu efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)

Finansijske obaveze se klasifikuju kao obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL) kada finansijska obaveza (i) predstavlja potencijalnu naknadu sticaoca u poslovnoj kombinaciji, (ii) kada je namenjena trgovanju ili (iii) kada je naznačena kao finansijska obaveza po FVTPL.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*Finansijske obaveze (nastavak)*Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)

Finansijska obaveza se klasifikuje kao namenjena prodaji u sledećim slučajevima:

- ako je stečena prvenstveno za potrebe otkupa u bliskoj budućnosti; ili
- ako je prilikom početnog priznavanja deo portfolija identifikovanih finansijskih instrumenata kojima Društvo zajednički upravlja i kod kojeg postoji dokaz o nedavnom trendu ostvarivanja dobitaka na kratak rok; ili
- ako predstavlja derivat koji nije ugovor o finansijskoj garanciji a nije ni naznačen kao instrument zaštite (hedžinga).

Finansijska obaveza koja se ne drži radi trgovanja a nije ni potencijalna naknada sticaoca u poslovnoj kombinaciji, može se pri početnom priznavanju naznačiti kao finansijska obaveza po FVTPL ako:

- takvo naznačavanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- finansijska obaveza predstavlja grupu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza ili grupu i sredstava i obaveza kojim se upravlja i čiji se finansijski rezultat procenjuje na osnovi fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanom investicionom strategijom Društva ili strategijom upravljanja rizicima, a informisanje o grupisanju se vrši interno, takođe na osnovi fer vrednosti; ili
- finansijska obaveza je deo ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata, a MSFI 9 dozvoljava da se čitav ugovor naznači za vrednovanje po FVTPL.

Finansijske obaveze po FVTPL se odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se svi dobitci odnosno gubici nastali usled promena fer vrednosti priznaju u izveštaju o dobitku i gubitku u meri u kojoj nisu deo naznačenog odnosa zaštite (hedžing). Neto dobitak ili gubitak priznat u izveštaju o dobitku i gubitku sadrži i kamatu plaćenu na finansijsku obavezu i uključenu u dobitak ili gubitak perioda.

Međutim, kod obaveza naznačenih kao obaveze po FVTPL, iznos promene fer vrednosti finansijske obaveze koji se pripisuje promenama kreditnog rizika te obaveze priznaje se u okviru ostalog rezultata, osim ako bi takvo priznavanje efekata promena u kreditnom riziku obaveze u okviru ostalog rezultata dovelo do ili uvećalo računovodstvenu neusklađenost u izveštaju o dobitku i gubitku. Preostali deo promene fer vrednosti obaveze priznaje se u izveštaju o dobitku ili gubitku. Promene fer vrednosti koje se pripisuju kreditnom riziku finansijske obaveze koje se priznaju u okviru ostalog rezultata se ne mogu naknadno reklasifikovati na izveštaj o dobitku ili gubitku već se prenose na neraspoređeni dobitak po prestanku priznavanja finansijske obaveze.

Dobici i gubici po osnovu ugovora o finansijskim garancijama izdatim od strane Preduzeća koji su označeni kao instrumenti po fer vrednosti kroz račun dobitka i gubitka (bilansa uspeha) priznaju se u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Finansijski instrumenti (nastavak)****Računovodstvena politika primenjena u 2025. godini (nastavak)*****Finansijske obaveze (nastavak)******Prestanak priznavanja finansijskih obaveza***

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Preduzeće ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla. Razlika između knjigovodstvenog iznosa finansijske obaveze koja se rasknjižava i naknade koja je plaćena ili potraživana, priznaje se u bilansu uspeha.

Računovodstvena politika primenjivana do 31.12.2024. godine***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promene vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Računovodstvena politika primenjivana do 31.12.2024. godine*Kredit i potraživanja*

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjene vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplaća otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovorenu), koja je rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske dobiti biti potreban da se izmiri obaveza i kada se iznos obaveze može pouzdano proceniti. Rezervisanja se priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja se vrednuju po sadašnjoj vrednosti očekivanih novčanih odliva, uz primenu diskontne stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje. Povećanje rezervisanja usled protoka vremena se priznaje kao rashod po osnovu kamata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Porez na dobitak*****Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

Primanja zaposlenih***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo rezervisanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Primanja zaposlenih (nastavak)*****Otpremnine (nastavak)***

Takođe, u skladu sa Odlukom o organizovanju penzijskog plana, broj 01-10459/1 od 31. avgusta 2012. godine, Društvo je organizovalo penzijski plan za sve svoje zaposlene zaključenjem Ugovora o penzijskom planu broj 01-11186/1 od 5. septembra 2012. godine i Aneksa broj 01-5231/1 od 15. aprila 2013. godine sa pravnim licem Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd. Društvo je dana 02. septembra 2024. godine zaključilo novi Ugovor o dobrovoljnom penzijskom osiguranju zaposlenih broj 1-48/24. Ovim ugovorom, Društvo se obavezalo da mesečno vrši uplate penzijskog doprinosa za račun članova dobrovoljnog penzijskog plana (zaposlenog u Društvu) u korist pravnog lica Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd.

Jubilarnе nagrade

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 15, 20, 25, 30, 35 i 40 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od jedne do četiri prosečne zarade.

Prihodi od ugovora sa kupcima

Društvo priznaje prihode od prodaje proizvoda i izvršenih usluga kada izvrši ugovorenu obavezu i kada se izvrši prenos kontrole nad proizvodima i uslugama. Kod većine ugovora, kontrola nad proizvodima ili uslugama prelazi na kupca u određenoj tački u vremenu i naknada postaje bezuslovna jer je samo potrebno da prođe određeno vreme pre nego što dospe na naplatu.

Prihod se priznaje u iznosu cene transakcije. Cena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamenu za prenos kontrole nad ugovorenom proizvodima ili uslugama na kupca, isključujući iznose koji su naplaćeni u ime trećih lica.

Prihod se prikazuje umanjen za porez na dodatu vrednost, rabate i popuste.

Društvo se bavi proizvodnjom, distribucijom i snabdevanjem toplotne energije na teritoriji grada Novog Sada, Petrovaradina i Sremskih Karlovaca, kombinovanom proizvodnjom električne i toplotne energije i ostalim uslugama (energetske saglasnosti, saglasnost na ukrštanje sa vrelovodnom mrežom, punjenje i pražnjenje instalacija, ponovno uključenje na toplifikacioni sistem i sl.).

Prihodi od isporučenih proizvoda se priznaju kada Društvo prenese kontrolu nad proizvodima, odnosno kada su isti isporučeni kupcu, kada je kupac stekao puna diskreciona prava nad proizvodima i ne postoje neispunjene obaveze koje mogu uticati na prihvatanje proizvoda od strane kupca. Isporučka se nije dogodila sve dok se proizvodi ne isporuče na naznačeno mesto, dok se rizik gubitka ne prenese na kupca, a sve dok ili kupac ne prihvati proizvode u skladu sa kupoprodajnim ugovorom, ili ne isteknu rokovi za prihvatanje proizvoda, ili dok Društvo ne bude imalo objektivne dokaze da su svi kriterijumi za prihvatanje proizvoda ispunjeni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Prihodi od ugovora sa kupcima (nastavak)**

Prihodi od prodaje sa popustima se priznaju na osnovu cene navedene u ugovoru uz umanjenje za procenjene popuste na količinu. Pri proceni i određivanju popusta, koristi se prethodno iskustvo, upotrebom metode očekivane vrednosti, a prihod se priznaje samo u meri u kojoj postoji visoka verovatnoća da neće doći do značajnog ukidanja. Obaveza po osnovu refundacije se priznaje za očekivane popuste na količinu plative kupcima na osnovu prodaje realizovane do kraja izveštajnog perioda.

Smatra se da nije prisutan ni jedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz kreditni rok otplate u skladu sa tržišnom praksom.

Potraživanja se priznaju po isporuci proizvoda, jer je to momenat kada naknada postaje bezuslovna, i potreban je samo protok vremena do dospeća na naplatu.

Prihodi od usluga

Prihodi od usluga se priznaju u periodu u kom su usluge pružene prema stepenu dovršenosti transakcije na datum bilansa.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope po osnovu svih dužničkih instrumenata, osim onih iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Ova metoda razgraničava, kao deo prihoda od kamate, sve naknade primljene između ugovornih strana, koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, sve ostale premije ili popuste.

Prihod od kamata na dužničke instrumente po fer vrednosti kroz bilans uspeha, obračunat po nominalnoj kamatnoj stopi, priznaje se kao finansijski prihod u bilansu uspeha.

Provizije koje su sastavni deo efektivne kamatne stope obuhvataju provizije koje Društvo primi ili plati u vezi sa emisijom ili sticanjem finansijskog sredstva, na primer provizija za procenu kreditne sposobnosti, procenu i evidenciju garancija ili sredstava obezbeđenja, pregovaranja uslova instrumenata ili za obradu dokumenata transakcije.

Prihodi od kamata se obračunavaju primenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog instrumenta, osim (a) finansijskih sredstava kojima je kreditni kvalitet pogoršan (Stepen 3), za koje se prihod od kamata obračunava primenom efektivne kamatne stope na njihov amortizovani trošak, umanjen za rezervisanja za očekivane kreditne gubitke i (b) kupljenih ili stečenih finansijskih sredstava obezvređenih u momentu inicijalnog priznavanja, kod kojih se prvobitna kreditno korigovana efektivna kamatna stopa primenjuje na amortizovani trošak.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Državna davanja**

Državna davanja se priznaju po fer vrednosti kada se stekne opravdana uverenost da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima i da će davanje biti primljeno.

Državna davanja povezana sa sredstvima, uključujući nemonetarna davanja, iskazuju se u bilansu stanja kao odloženi prihod po osnovu davanja. Odloženi prihodi se priznaju u korist bilansa uspeha tokom korisnog veka trajanja sredstva, i to za odgovarajući iznos amortizacije, po principu sučeljavanja prihoda i rashoda.

Preračunavanje strane valute

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i donosi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjeња vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosne imovine.

Ispravka vrednosti potraživanja

Rukovodstvo Društva procenjuje očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti u skladu sa MSFI 9. Za potraživanja iz poslovanja primenjuje se pojednostavljeni pristup, kojim se priznaju gubici tokom celog životnog veka potraživanja.

Za potraživanja iz poslovanja Društvo primenjuje pojednostavljeni pristup, kojim se priznaju očekivani kreditni gubici tokom celog životnog veka potraživanja (lifetime ECL). Procena se zasniva na istorijskim stopama nenaplativosti, starosnoj strukturi potraživanja, kao i na prilagođavanjima za buduće makroekonomske uslove i očekivana kretanja u naplati.

Promene u kreditnom riziku kupaca, makroekonomskom okruženju ili u procenama rukovodstva mogu imati značajan uticaj na iznos priznatih očekivanih kreditnih gubitaka, a samim tim i na vrednost potraživanja iskazanih u finansijskim izveštajima

Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)

Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama RSD					
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sred. u pripremi	Ulaganja na tuđim sred.	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost						
01.01.2024. godine	15.175.226	6.872.022	313.646	54.723	487.957	22.903.574
Nabavke u toku godine	-	-	1.931.540	-	-	1.931.540
Prenosi	962.423	255.901	(1.218.324)	-	-	-
Prenos na nemat. imovinu	-	-	(3.504)	-	-	(3.504)
Otuđenja i rashodovanja	(41)	(16.681)	(149)	(51)	-	(16.922)
Dati avansi	-	-	-	-	31.942	31.942
Zatvaranje avansa	-	-	-	-	(622)	(622)
Ostalo	-	(348)	(247)	-	-	(595)
31.12.2024. godine	16.137.608	7.110.894	1.022.962	54.672	519.277	24.845.413
01.01.2025. godine	16.137.608	7.110.894	1.022.962	54.672	519.277	24.845.413
Nabavke u toku godine	-	-	1.129.577	-	-	1.129.577
Prenosi	824.825	1.147.835	(1.972.660)	-	-	-
Prenos na nemat. imovinu	-	-	(7.797)	-	-	(7.797)
Otuđenja i rashodovanja	-	(6.471)	-	-	-	(6.471)
Dati avansi	-	-	-	-	391	391
Zatvaranje avansa	-	-	-	-	(484.399)	(484.399)
Prenos u vanbil. evidenciju	(1.385.528)	-	-	-	-	(1.385.528)
31.12.2025. godine	15.576.905	8.252.258	172.082	54.672	35.269	24.091.186
Ispravka vrednosti						
01.01.2024. godine	609.232	654.183	-	3.541	-	1.266.956
Amortizacija	637.733	674.644	-	3.539	-	1.315.916
Otuđenja i rashodovanja	(8)	(4.454)	-	-	-	(4.462)
Ostalo	-	(347)	-	-	-	(347)
31.12.2024. godine	1.246.957	1.324.026	-	7.080	-	2.578.063
01.01.2025. godine	1.246.957	1.324.026	-	7.080	-	2.578.063
Amortizacija	663.302	712.047	-	3.539	-	1.378.888
Otuđenja i rashodovanja	-	(2.596)	-	-	-	(2.596)
Prenos u vanbil. evidenciju	(157.498)	-	-	-	-	(157.498)
31.12.2025. godine	1.752.761	2.033.477	-	10.619	-	3.796.857
Sadašnja vrednost						
31.12.2025. godine	13.824.144	6.218.781	172.082	44.053	35.269	20.294.329
31.12.2024. godine	14.890.651	5.786.868	1.022.962	47.592	519.277	22.267.350

Da su zemljište i građevinski objekti Društva naknadno vrednovani po nabavnoj vrednosti njihova knjigovodstvena vrednosti bi bila sledeća:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Zemljište	716.308	716.308
Građevinski objekti	15.418.601	17.170.534
	16.134.909	17.886.842

6. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Materijal	409.097	440.513
Rezervni delovi	232.437	210.985
Alat i inventar	85.516	87.180
Plaćeni avansi za zalihe:		
- u zemlji	1.093	2.806
	728.143	741.484
<i>Minus: ispravka vrednosti</i>	(77.278)	(76.704)
	650.865	664.780

7. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Kupci u zemlji	3.814.829	3.873.256
Kupci u inostranstvu	6.345	-
	3.821.174	3.873.256
<i>Minus: ispravka vrednosti</i>	(723.979)	(826.462)
	3.097.195	3.046.794

U skladu sa poslovnim politikom, svoje usluge Društvo prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi 20 dana. Na dospela potraživanja Društvo vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovinu dužnika ili jemstvom trećeg lica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

8. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Potraživanja za kamatu i dividende	119.863	47.737
Potraživanja od zaposlenih	-	85
Potraživanja od državnih organa i organizacija	95	63
Potraživanja za naknadu zarada koje se refundiraju	468	616
Potraživanja za više plaćen PDV	18.605	78.560
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	21.461	-
Ostala kratkoročna potraživanja	58	58
	<u>160.550</u>	<u>99.232</u>
<i>Minus: ispravka vrednosti</i>	<i>(15.233)</i>	<i>(27.887)</i>
	<u>145.317</u>	<u>99.232</u>

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Tekući računi	307.104	36.851
Devizni računi	30	2
	<u>307.134</u>	<u>36.853</u>

10. KRATKOROČNA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Unapred plaćeni troškovi	51.523	51.363
Razgraničeni PDV	128.853	104.560
Ostala aktivna vremenska razgraničenja – razgraničenje električne energije	116.989	136.232
	<u>297.365</u>	<u>292.155</u>

11. KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od 3.635.638 hiljade RSD (2024. godine – 3.307.442 hiljade RSD) čini državni kapital. Osnivač Društva je Grad Novi Sad.

Stanje kapitala je registrovano kod Agencije za privredne registre.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

11. KAPITAL (NASTAVAK)

Promene na računima kapitalu Društva za 2025. i 2024. godinu date su u narednom pregledu:

	u hiljadama RSD					
	Osnovni kapital	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Rev. rezerve	Aktuarski gubici	Ukupno
Stanje 1. januara 2024. godine	3.307.442	1.357.740	6.766.366	7.276.993	(4.037)	18.704.504
Neto dobitak	-	-	364.662	-	-	364.662
Ostali sveobuhvatni dobiti	-	-	-	-	(13.128)	(13.128)
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	-	-	364.662	-	(13.128)	351.534
Isplata dobiti	-	-	(14.781)	-	-	(14.781)
Prenos sa revalor. rezervi	-	-	699.799	(699.799)	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	3.307.442	1.357.740	7.816.046	6.577.194	(17.165)	19.041.257
Stanje 1. januara 2025. godine	3.307.442	1.357.740	7.816.046	6.577.194	(17.165)	19.041.257
Efekti prve primene MSFI 9	-	-	(908)	-	-	(908)
Korigovano početno stanje	3.307.442	1.357.740	7.815.138	6.577.194	(17.165)	19.040.349
Neto dobitak	-	-	299.977	-	-	299.977
Ostali sveobuhvatni dobiti	-	-	-	-	(2.078)	(2.078)
Ukupan neto sveobuhvatni dobitak	-	-	299.977	-	(2.078)	297.899
Povećanje osnovnog kapitala	328.196	-	(328.196)	-	-	-
Isplata dobiti	-	-	(36.466)	-	-	(36.466)
Prenos u vanbilansnu evidenciju	-	-	(1.228.031)	-	-	(1.228.031)
Prenos sa revalor. rezervi	-	-	991.902	(991.902)	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	3.635.638	1.357.740	7.514.324	5.585.292	(19.243)	18.073.751

Osnivač Društva je Odlukom od dana 19. maja 2025. godine, a na osnovu saglasnosti dobijene od osnivača - Grada Novog Sada neto dobit utvrđenu u finansijskim izveštajima za 2024. godinu u iznosu od 364.663 hiljade RSD raspodelio na povećanje osnovnog kapitala u iznosu od 328.196 hiljada RSD, dok je iznos od 36.466 hiljada RSD raspoređen u korist Osnivača, i uplaćen u budžet grada Novog Sada. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 52546/2025 od dana 03. jula 2025. godine registrvano je povećanje osnovnog kapitala Društva kod Agencije za privredne registre.

Nadzorni odbor Društva je 09. februara 2026. godine doneo odluku o isknjižavanju iz svojih poslovnih knjiga na dan 31. decembra 2025. godine nekretnine u javnoj svojini, čija knjigovodstvena vrednost na taj datum iznosi 1.228.031 hiljadu RSD, na teret neraspoređenog dobitka ranijih godina. Navedene nekretnine prenete su u poslovne knjige Osnivača. Istovremeno, Društvo će, po nalogu Osnivača, predmetnu imovinu nastaviti da vodi u vanbilansnoj evidenciji.

Na dan 31. decembar 2025. godine Društvo je iskazalo neraspoređeni dobitak u iznosu od 7.514.324 hiljade RSD (2024. godine - 7.816.046 hiljada RSD). Osnivač Društva, do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja nije doneo odluku o raspodeli dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih:		
- za otpremnine prilikom odlaska u penziju	64.735	58.717
- za jubilarne nagrade	77.793	80.463
	142.528	139.180

Promene na rezervisanjima u 2025. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	u hiljadama RSD		
	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje na početku godine	58.717	80.463	139.180
Nova rezervisanja u toku godine	11.803	5.678	17.481
Isplate u toku godine	(5.785)	(8.348)	(14.133)
Stanje na kraju godine	64.735	77.793	142.528

Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade izvršena su na osnovu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po ovim osnovama, a nakon ispunjavanja svih predviđenih uslova. Sadašnja vrednost očekivanih budućih isplata za jubilarne nagrade i otpremnine utvrđena je korišćenjem diskontne stope od 6% i predviđene stope rasta zarada od 7% godišnje za jubilarne nagrade i 7,5% godišnje za otpremnine.

13. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine odnose se na privremene razlike po sledećim pozicijama:

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Odložene poreske obaveze		
Nekretnine, postrojenja i oprema	(908.947)	(1.124.815)
	(908.947)	(1.124.815)
Odložena poreska sredstva		
Dugoročna rezervisanja	21.380	20.878
	21.380	20.878
	(887.567)	(1.103.937)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

13. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE (NASTAVAK)

	Stanje na početku godine	Odloženi poreski prihod	u hiljadama RSD	
			Ostali sveobuh. gubitak	Ukupno
2025. godina				
Nekretnine, postrojenja i oprema i mater. ulaganja	(1.124.815)	215.868	-	(908.947)
Dugoročna rezervisanja	20.878	135	367	21.380
	(1.103.937)	216.003	367	(887.567)
2024. godina				
Nekretnine, postrojenja i oprema i mater. ulaganja	(1.226.832)	102.017	-	(1.124.815)
Dugoročna rezervisanja	8.946	9.615	2.317	20.878
	(1.217.886)	111.632	2.317	(1.103.937)

14. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Primljene donacije:		
- iz budžeta grada	2.147.212	1.651.093
- iz Zavoda za izgradnju grada	255.726	281.288
- iz Ministarstva rudarstva i energetike	4.264	5.378
- od Centra za međunarodnu saradnju i razvoj u ime Republike Slovenije	52.079	63.155
- iz Ministarstva građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture	169.977	-
	2.629.258	2.000.914

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Dobavljači u zemlji	1.841.073	2.799.239
Dobavljači u inostranstvu	59.226	58.928
Ostale obaveze iz poslovanja	1.087.675	1.136.480
	2.987.974	3.994.647

Ostale obaveze iz poslovanja na dan 31. decembra 2025. godine u iznosu od 1.841.073 hiljade RSD (2024. godine – 1.136.480 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na obaveze po osnovu ugovora o obrnutom faktoringu sklopljenih sa bankom. Kamatna stopa po ugovorima o obrnutom faktoringu iznosi 4,20% godišnje (2024. godine – 4,95% godišnje). Celokupan iznos obaveze denominiran je u EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada koje se refundiraju	256	383
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada koje se refundiraju	168	225
Obaveze po osnovu kamata	153.830	105.911
Obaveze prema zaposlenima	553	-
Ostale kratkoročne obaveze	554	8
	155.361	106.527

17. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Prihodi od prodaje usluga grejanja	8.993.880	8.522.686
Prihodi od prodaje usluga tople vode	495.124	483.982
Prihodi od prodaje električne energije	1.390.955	1.514.745
Prihodi od prodaje ostalih usluga	33.890	42.835
	10.913.849	10.564.248

18. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Prihodi od donacija, dotacija, subvencija i sl. iz republičkog budžeta	1.665	1.638
Prihodi od donacija, dotacija, subvencija i sl. iz budžeta autonomne pokrajine ili lokalne samouprave	119.786	122.871
Prihodi od donacija, dotacija i sl. od inostranih vlada i međunarodnih organizacija	11.074	11.049
Ostali poslovni prihodi	47.657	37.479
	180.182	173.037

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

19. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Troškovi režijskog materijala	67.274	58.482
Utrošeni gas	4.728.193	4.423.312
Troškovi energenata-termoelektrana Toplana	2.005.461	1.970.348
Utrošena energija za pogon i osvetljenje	392.579	427.401
Utrošeno gorivo za transport i ostalo gorivo	42.856	13.473
	7.236.363	6.893.016

20. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	627.029	564.887
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	94.994	85.636
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	1.389	1.389
Troškovi angažovanja zaposlenih preko agencija i zadruga	140.468	120.222
Ostali lični rashodi i naknade	65.176	63.477
	929.056	835.611

Tokom tekućeg izveštajnog perioda Društvo je imalo prosečno 300 zaposlenih radnika. Struktura zaposlenih radnika u 2025. i 2024. godini je data u tabeli koja sledi:

Prosečan broj zaposlenih po mesecima	2025.	2024.
Januar	299	319
Februar	301	314
Mart	296	312
April	297	311
Maj	296	309
Jun	294	309
Jul	295	307
Avgust	297	304
Septembar	301	303
Oktobar	309	303
Novembar	308	299
Decembar	307	300
	300	308

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

20. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31. decembra 2025. godine odnosno 31. decembra 2024. godine data je u tabeli koja sledi:

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
VSS	85	74
VS	23	38
VKV	17	16
SSS	115	106
KV	66	66
PK	-	1
NK	1	1
	<u>307</u>	<u>302</u>

21. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama RSD	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi transportnih usluga	21.851	26.916
Troškovi usluga održavanja	561.521	473.795
Troškovi obezbeđenja	6.545	6.790
Troškovi reklame i propagande	14.683	14.930
Troškovi ostalih usluga	120.710	75.940
	<u>725.310</u>	<u>598.371</u>

22. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama RSD	
	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Troškovi za usluge društvene delatnosti	405.114	390.768
Troškovi premije osiguranja	73.667	50.811
Troškovi usluga na programima za računare	47.834	56.895
Troškovi za licence	18.162	15.238
Troškovi advokata, izvršitelja i veštačenja	35.779	32.211
Troškovi poreza i doprinosa	4.296	7.916
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	7.852	5.561
Troškovi taksi	4.062	5.570
Troškovi članarina	7.540	6.895
Troškovi platnog prometa	3.813	4.517
Troškovi reprezentacije	195	305
Ostali nematerijalni troškovi	17.638	24.484
	<u>625.952</u>	<u>601.171</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

23. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Prihodi od kamata:		
- ostala pravna lica	148.329	64.868
Pozitivne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	281	1.892
	148.610	66.760

24. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Rashodi kamata:		
- ostala pravna lica	212.293	182.746
Negativne kursne razlike:		
- ostala pravna lica	2.720	659
Ostali finansijski rashodi:		
- ostala pravna lica	1.408	1.216
	216.421	184.621

25. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Prihod od usklađivanja vrednosti:		
- potraživanja od prodaje	184.763	592.869
- potraživanja za kamatu	-	15.522
- potraživanja za pozajmicu	12.000	2.000
	196.763	610.391

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

26. POREZ NA DOBITAK

Komponente poreza na dobitak

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Tekući poreski rashod	(156.347)	(193.973)
Odloženi poreski prihod	216.003	111.632
	59.656	(82.341)

Usaglašavanje poreza na dobit i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Dobitak pre oporezivanja	240.321	447.003
Porez na dobit po zakonskoj stopi od 15%	36.048	(67.050)
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	17.714	(26.288)
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	185	(437)
Iskorišćeni poreski kredit	-	-
Ostalo	5.709	11.434
Porez na dobitak	59.656	(82.341)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	24,82%	(18,42%)

27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit član 61b, sa stanovišta poreskih propisa, pravna lica koja je osnovao grad nemaju karakter povezanog lica. Međutim, sa stanovišta statutarnih izveštaja, shodno članu 62. Zakona o privrednim društvima, kao i paragrafima 25. i 26. MRS 24, navedena pravna lica i dalje imaju karakter ostalih povezanih lica za koja se ne vrši konsolidacija, ali se vrši obelodanjivanje.

S obzirom na paragrafe 25. i 26. MRS 24 koji ne zahtevaju detaljno obelodanjivanje svih transakcija ukoliko je povezanost nastala preko državnih institucija, izdvajaju se osnovne činjenice u vezi povezanih lica:

- Spisak povezanih lica po ovom osnovu čini oko 38 preduzeća i institucija;
- Osnovne transakcije sa ostalim povezanim licima jesu primljene i pružene komunalne usluge, zatim primljene proizvodne usluge i usluge ostalih društvenih delatnosti koje se vrše po istim kriterijumima kao između nepovezanih lica;
- Osim toga, Društvo je dalo pozajmice sledećim licima: Sindikat zaposlenih JKP Novosadska toplana, JKP Gradsko zelenilo Novi Sad.

Ključno rukovodstvo Društva čine direktor i izvršni direktor. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Zarade i bonusi	3.472	3.203
	3.472	3.203

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2025.	2024.	2025.	2024.
EUR	30	-	1.146.901	1.195.408
	30	-	1.146.901	1.195.408

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2025.		u hiljadama RSD 2024.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
EUR	(114.687)	114.687	(119.541)	119.541
	(114.687)	114.687	(119.541)	119.541

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	3.544.181	3.109.885
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	4.014	4.439
	3.548.195	3.114.324
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	2.055.660	2.964.694
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	1.087.675	1.136.480
	3.143.335	4.101.174

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku. Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Struktura finansijskih sredstava na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine prikazana je kao što sledi:

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.014	4.679
Dugoročna potraživanja	20.332	-
Potraživanja po osnovu prodaje	3.097.195	3.046.794
Ostala kratkoročna potraživanja	105.251	20.672
Kratkoročni finansijski plasmani	14.270	5.326
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	307.134	36.853
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	3.548.196	3.114.324

Upravljanje kreditnim rizicima

Kreditni rizik predstavlja najveći pojedinačni rizik poslovanja Društva, rukovodstvo u skladu sa tim pažljivo upravlja izloženošću kreditnom riziku. Kreditni rizik nastaje iz gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita kod banaka i finansijskih institucija, kao i kreditne izloženosti u vezi sa kupcima, uključujući nenaplaćena potraživanja i izvršene transakcije.

Na izloženost Društva kreditnom riziku u najvećoj meri utiču individualne karakteristike svakog kupca. Društvo primenjuje pojednostavljen pristup MSFI 9 za odmeravanje očekivanih kreditnih gubitaka, koji koristi ispravku za očekivane gubitke tokom veka trajanja.

Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja

U cilju odmeravanja očekivanih kreditnih gubitaka, potraživanja po osnovu prodaje grupisana su na osnovu zajedničkih karakteristika kreditnog rizika i broja dana kašnjenja.

Očekivane stope kreditnih gubitaka se zasnivaju na profilima plaćanja prodaje od 36 meseci pre 31. decembra 2025. godine, odnosno 24 meseca pre 01. januara 2025. godine, kao i odgovarajućih prethodnih kreditnih gubitaka pretrpljenih u navedenom periodu. Istorijske stope gubitka nisu korigovane u odnosu na informacije o budućim makroekonomskim faktorima, obzirom da nisu ustanovljene korelacije koje bi značajno uticale na sposobnost kupaca da izmire potraživanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizicima (nastavak)

Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja (nastavak)

Rezervisanje za kreditne gubitke u vezi sa potraživanjima po osnovu prodaje, potraživanjima za kamatu i dugoročnim potraživanjima se određuje u skladu sa matricom rezervisanja koja se zasniva na broju dana dospelih potraživanja.

Na dan 31. decembra 2025. godine matrica rezervisanja data je u nastavku:

	u hiljadama RSD			
	Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja			
	Stopa obezvređenja	Bruto iznos	Ukupni ECL	Ukupno
Nedospela	5,03%	336.594	(16.931)	319.663
Dospela 0-30 dana	15,33%	63.551	(9.743)	53.808
30-60 dana	40,30%	16.242	(6.546)	9.696
60-90 dana	52,36%	18.745	(9.814)	8.931
90-120 dana	64,40%	5.592	(3.601)	1.991
120-240 dana	64,64%	23.955	(15.486)	8.469
240-360 dana	100,00%	46.223	(46.223)	-
Preko 360 dana	100,00%	320.562	(320.562)	-
		831.464	-428.906	402.558

Individualna ispravka vrednosti obračunata je za potraživanja od JKP Informatika Novi Sad i JP Sportski poslovni centar Vojvodina Novi Sad. Ukupan iznos potraživanja na 31. decembra 2025. godine iznosi 3.151.600 hiljada RSD prema sledećoj starosnoj strukturi:

+Naziv	U hiljadama RSD					
	Nedospelo	0-30 dana	31-60 dana	61-90 dana	90-120 dana	Ukupno
JKP Informatika Novi Sad, bruto	749.250	680.131	665.844	639.397	332.002	3.066.624
JP Sportski i poslovni centar Vojvodina Novi Sad, bruto	84.976	-	-	-	-	84.976
Procenat ispravke	-	-	-	-	100%	
Iznos individualne ispravke	-	-	-	-	(332.002)	(332.002)
Potraživanje, neto	834.226	680.131	665.844	639.397	-	2.819.598

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizicima (nastavak)

Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja (nastavak)

Na dan 31. decembar 2024. godine, matrica rezervisanja data je u nastavku:

	u hiljadama RSD			
	Stopa obezvređenja	Bruto iznos	Ukupni ECL	Ukupno
Nedospela	5,00%	304.423	(15.219)	289.204
Dospela 0-30 dana	14,87%	56.434	(8.391)	48.043
30-60 dana	39,57%	8.370	(3.312)	5.058
60-90 dana	51,39%	7.611	(3.911)	3.700
90-120 dana	54,25%	4.883	(2.519)	2.364
120-240 dana	63,34%	18.722	(11.858)	6.864
240-360 dana	100,00%	23.890	(23.890)	-
Preko 360 dana	100,00%	333.215	(333.215)	-
		757.548	-402.315	355.233

Individualna ispravka vrednosti obračunata je za potraživanja od JKP Informatika Novi Sad i JP Sportski poslovni centar Vojvodina Novi Sad. Ukupan iznos potraživanja na 31. decembra 2025. godine iznosi 3.151.600 hiljada RSD prema sledećoj starosnoj strukturi:

Naziv	U hiljadama RSD								
	Nedospelo	0-30 dana	31-60 dana	61-90 dana	91-120 dana	121-240 dana	241-360 dana	Preko 360 dana	Ukupno
JKP Informatika Novi Sad, bruto	704.692	693.987	651.163	637.027	306.853	-	-	-	2.993.722
JP Sportski i poslovni centar Vojvodina Novi Sad, bruto	9.858	7.994	3.945	2.745	2.422	16.972	36.730	128.639	209.305
Procenat ispravke	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	-
Iznos individualne ispravke	-	-	-	-	(309.275)	(16.972)	(36.730)	(128.639)	(491.616)
Potraživanje, neto	714.550	701.981	655.108	639.772	-	-	-	-	2.711.411

Na dospela potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovinu dužnika ili jemstvom trećeg lica.

Rukovodstvo Društva, redovno ispituje kreditni kvalitet potraživanja po osnovu prodaje uzimajući u obzir starosni profil potraživanja kao i vremenski period poslovnog odnosa sa Društvom. Rukovodstvo veruje da su neispravljena potraživanja po osnovu prodaje u potpunosti nadoknadiva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

*Upravljanje kreditnim rizicima (nastavak)**Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja (nastavak)*

Promene na ispravci vrednosti potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročnih potraživanja za 2025. i 2024. godinu su sledeće:

	u hiljadama RSD		
	Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja za kamatu i dugoročna potraživanja		
	Specifična ispravka	Opšta ispravka	Ukupno
Stanje na dan 01. januar 2025. godine	510.757	383.174	893.931
Korekcija PS	(19.140)	20.047	907
Korigovano PS na 01. januar 2025. godine	491.617	403.221	894.838
Rezervisanja za obezvređenje potraživanja	25.149	25.684	50.833
Ukidanje rezervisanja	(184.763)	-	(184.763)
Stanje na dan 31.12. tekuće godine	332.003	428.905	760.908
Stanje na dan 01.01. prethodne godine	690.894	378.613	1.069.507
Rezervisanja za obezvređenje potraživanja	390.233	53.895	444.128
Ukidanje rezervisanja	(570.370)	(40.022)	(610.392)
Ostalo	-	(9.312)	(9.312)
Stanje na dan 31.12. prethodne godine	510.757	383.174	893.931

Troškovi obezvređenja uključeni su u rashode od usklađivanja vrednosti finansijske imovine u bilansu uspeha, u skladu sa važećim propisanim obrascem finansijskih izveštaja. Iznosi rezervisanja za obezvređenje se uglavnom otpisuju kada se više ne očekuje priliv gotovine.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD		
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	Ukupno
2025. godina			
Obaveze iz poslovanja	2.987.974	-	2.987.974
Ostale kratkoročne obaveze	155.361	-	155.361
	3.143.335	-	3.143.335
2024. godina			
Obaveze iz poslovanja	3.994.647	-	3.994.647
Ostale kratkoročne obaveze	106.527	-	106.527
	4.101.174	-	4.101.174

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

29. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

30. PROCENA FER VREDNOSTI

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama ostvarenim na datum izveštavanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cenu ponude.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim efektima procene. Društvo primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum izveštavanja. Kotirane tržišne cene ili cene dileru za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

30. PROCENA FER VREDNOSTI (NASTAVAK)

Knjigovodstvena vrednost potraživanja po osnovu prodaje, ostalih potraživanja, dobavljača i ostalih obaveza iz poslovanja smatra se da je jednaka fer vrednosti usled njihove kratkoročne prirode. Za većinu dugoročnih potraživanja i obaveza fer vrednost ne odstupa značajno od njihove knjigovodstvene vrednosti.

31. POTENCIJALNE OBAVEZE**Sudski sporovi**

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2025. godine vode protiv Društva iznosi 10.605 hiljada RSD (2024. godine – 8.829 hiljada RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

Data jemstva

Potencijalne obaveze Društva na dan 31. decembra 2025. godine po osnovu jemstava datih ostalim povezanim pravnim licima iznose 225.000 hiljada RSD (2024. godine – 225.000 hiljada RSD).

32. PREUZETE OBAVEZE**Investiciona ulaganja**

Investiciona ulaganja Društva se odnose na ulaganja u stalna sredstva ugovorena na dan bilansa stanja. Pregled ovih ulaganja po bilansnim pozicijama dat je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD	
	2025.	2024.
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.121.779	1.927.640
Nematerijalna ulaganja	7.798	3.900
	1.129.577	1.931.540

33. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

34. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine.

Na dan 31. decembra 2025. godine neusaglašena su sledeća potraživanja i obaveze:

	Broj	Iznos	U hiljadama RSD	
			% (broj)	% (iznos)
Potraživanja od kupaca	22	754	0,32%	0,02%
	22	754	0,32%	0,02%

35. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	2025.	2024.
EUR	117,2820	117,0149

Novi Sad, 09. februar 2026. godine

Rukovodilac odseka računovodstva

Tanja Milenković

Tanja Milenković



Direktor

Nenad Barac

Nenad Barac