

Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића
”ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2016. ГОДИНУ

Врњачка Бања, април 2017. године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012, 5/2015 и 24/2017) „Вода Врњци“ а.д., објављује Годишњи извештај за 2016. годину, који има следећи

САДРЖАЈ

- I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2016. ГОДИНУ**
 - Биланс стања
 - Биланс успеха
 - Извештај о осталом резултату
 - Извештај о токовима готовине
 - Извештај о променама на капиталу
 - Напомене уз финансијске извештаје
- II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- III. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2016. ГОДИНУ**
- IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**
- VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**

I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2016. ГОДИНУ

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 1 7 7 4 4 5 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 1 0 7 7 4 3 2

Назив Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића
„ ВОДА ВРЊЦИ „ а.д. Врњачка Бања

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.046.261	944.002	957.094
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	7	12.318	12.995	13.725
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	7	508	632	808
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	7	7.747	8.300	8.854
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	7	4.063	4.063	4.063
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		1.032.455	927.787	939.936
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8	171.876	144.669	144.669
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8	444.210	420.766	434.704
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8	340.852	283.853	329.620
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	8	2.741	2.430	2.430
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	8	72.776	64.105	28.513
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	8	0	11.964	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ___ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		1.488	3.220	3.433
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	9	72	1.804	2.017
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	10	1.416	1.416	1.416
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				3.022

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		584.961	627.920	605.029
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		183.694	213.851	216.165
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	134.131	132.191	124.891
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	11	34.816	70.237	64.103
13	4. Роба	0048	11	6.923	199	16.167
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	12	5.462	5.462	5.462
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	2.362	5.762	5.542
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	13	243.419	285.279	301.699
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	13	324		759
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	13	225.204	272.622	284.620
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	13	17.891	12.657	16.320
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	14	0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	15	6.159	8.147	5.433
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	16	150	650	61.087
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	16	150	650	61.087
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	143.460	114.507	16.139
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	18	3.523	3.059	2.419
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	4.556	2.427	2.087
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.631.222	1.571.922	1.565.145
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	33	2.470		
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1.373.446	1.228.098	1.201.247
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		365.668	365.668	365.668
300	1. Акцијски капитал	0403	20	344.361	344.361	344.361
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	21.307	21.307	21.307
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	21	59.370	57.960	56.359
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	22	222.055	143.336	162.755
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	23	1.104	1.039	2.183

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	23	522	5.681	5.468
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	24	725.771	665.776	619.750
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	24	681.400	637.569	587.725
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	24	44.371	28.207	32.025
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		18.916	42.164	32.832
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	25	6.165	5.581	3.458
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	25	6.165	5.581	3.458
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		12.751	36.583	29.374
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	26	11.335	33.496	21.369
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		0	1.671	6.589
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	27	1.416	1.416	1.416
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	32	24.386	15.450	20.534
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		214.474	286.210	310.532
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	28	24.366	48.772	52.294
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	28	24.366	48.772	52.294
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	29	13.490	7.601	3.783
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		150.957	188.706	226.312
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	29	42.928	52.609	58.881
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	29	92.056	121.994	155.547
436	6. Добављачи у иностранству	0457	29	15.802	14.008	11.855
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	29	171	95	29
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	30	14.849	13.088	10.870
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	31	6.836	1.542	2.968
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	3.976	26.501	14.305
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1.631.222	1.571.922	1.565.145
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	33	2.470		

У Врњачкој Бањи

дана 08.03.2017. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића ВОДА ВРЊЦИ „ а.д. Врњачка Бања „																							
Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162																							

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		1.476.014	1.518.139
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	34	55.590	34.628
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	34	55.590	34.628
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009		1.377.174	1.479.030
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	34	271	660
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	34	1.322.801	1.417.946
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	34	54.102	60.424
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	37	43.250	4.481
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		1.420.401	1.478.305

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	38	56.366	33.747
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	35	7.096	14.897
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	36		6.134
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	36	35.421	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	39	522.602	638.541
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	39	96.305	111.432
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	40	252.010	263.619
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	41	227.142	205.184
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	42	84.859	84.458
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	42	932	1.409
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	43	151.860	160.946
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		55.613	39.834
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	44	2.100	1.539
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			255
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			255
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	44	1.095	591
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	44	1.005	693
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	45	5.042	4.648
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		3.517	3.380
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		1.525	1.268
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		2.942	3.109
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	46	2.292	13.916
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	48	7.905	15.790
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	47	48.530	18.983
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	49	43.611	18.975
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		51.977	34.859
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056	50		1.256
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		51.977	36.115
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	51	11.218	9.970
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	51	3.612	2.062
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		44.371	28.207
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Врњачкој Бањи

дана 08.03.2017. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 1 7 7 4 4 5 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 1 0 7 7 4 3 2

Назив Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „ВОДА ВРЊЦИ „ а.д. Врњачка Бања

Седиште

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		44.371	28.207
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		99.476	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		3.722	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		65	
	б) губици	2006			1.143
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добници	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добници	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добници	2017		5.164	
	б) губици	2018		5	213
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		100.978	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			1.356
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		100.978	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			1.356
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		145.349	26.851
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Удружењем ВАНЈИ

дана 08.03. 2017. године



Законски заступник

[Signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 1 7 7 4 4 5 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 1 0 7 7 4 3 2

Назив Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „ВОДА ВРЊЦИ „ а.д. Врњачка Бања

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.564.868	1.621.559
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.557.378	1.615.351
2. Примљене камате из пословних активности	3003		557
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	7.490	5.651
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.416.915	1.546.481
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	885.252	1.025.837
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	254.041	372.850
3. Плаћене камате	3008	1.754	4.720
4. Порез на добитак	3009	6.897	17.094
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	268.971	125.980
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	147.953	75.078
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	3.545	80.409
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	1.512	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	656	2.214
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	500	75.388
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	877	2.552
5. Примљене дивиденде	3018		255
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	71.952	60.171
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	71.952	60.171
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		20.238
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	68.407	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	55.273
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		55.273

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	50.755	52.275
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	44.374	42.704
4. Остале обавезе (одливи)	3035	1.360	
5. Финансијски лизинг	3036	5.021	9.571
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		2.998
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	50.755	
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1.568.413	1.757.241
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1.539.622	1.658.927
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	28.791	98.314
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	114.507	16.139
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	163	54
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	1	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	143.460	114.507

У Врњачкој Бањи

Дана 08.03.2016.године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив	Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „ВОДА ВРЊЦИ“, а.д. Врњачка Бања																						
Седиште	Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162																						

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	365.668	4020		4038	56.359
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	365.668	4024		4042	56.359
	Промене у претходној 2015. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	1.601
	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	365.668	4028		4046	57.960
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2016.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	365.668	4032		4050	57.960
	Промене у текућој 2016. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	1.410
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	365.668	4036		4054	59.370

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	619.750
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б \geq 0$)	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б \geq 0$)	4060		4078		4096	619.750
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	32.025
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	78.051
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б \geq 0$)	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б \geq 0$)	4064		4082		4100	665.776
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б \geq 0$)	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б \geq 0$)	4068		4086		4104	665.776
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	28.207
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	88.202
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б \geq 0$)	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б \geq 0$)	4072		4090		4108	725.771

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	162.755	4128	2.183	4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114	162.755	4132	2.183	4150	
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	19.419	4133	1.144	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	143.336	4136	1.039	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	143.336	4140	1.039	4158	
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	33.305	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	112.024	4142	65	4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	222.055	4144	1.104	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	336	
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
	Промене у претходној ____ години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
5.	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
	Промене у текућој ____ години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
9.	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [\sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [\sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	5.468	4235	1.201.247	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б$) ≥ 0	4221	5.468	4237	1.201.247	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б$) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	352	4238	26.851	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	139				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б$) ≥ 0	4225	5.681	4239	1.228.098	4248	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б$) ≥ 0	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б$) ≥ 0	4229	5.681	4241	1.228.098	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б$) ≥ 0	4230					
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	5	4242	145.348	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	5.164				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б$) ≥ 0	4233	522	4243	1.373.446	4252	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б$) ≥ 0	4234					

У Врњачкој Бањи

дана 08.03.2017.године



Законски заступник

„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2016. GODINE

1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Sedište: Vrnjačka Banja

Skrraćeni naziv Društva: „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Dragica Petrović

„Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je odlukom uprave „Lečilišta Vrnjačka Banja“ o izgradnji pogona za flaširanje mineralne vode. Na osnovu ove odluke Okružni privredni sud u Kragujevcu donosi rešenje 18. aprila 1970.godine posle čega započinje sa radom pogon za flaširanje mineralne vode „Vrnjci“ u Vrnjačkoj Banji. Od svog osnivanja do danas Društvo, Odlukom o usklađivanju osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima, nastoji da proširuje proizvodne kapacitete i prati savremene trendove u oblasti kojom se bavi nastojeći da zauzme što bolje mesto u proizvodnji i prodaji mineralne vode i bezalkoholnih pića u Srbiji. Društvo poseduje Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem menadžmenta kvalitetom organizacije usaglašen sa zahtevima standarda SRPS ISO 9001:2008 kao i Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem upravljanja bezbednošću proizvoda uključujući HACCP-analiza opasnosti i kritične kontrole tačke organizacije usaglašen sa preporukama dokumenta CAC/RCP, 1-1969, rev.4-2003.

Broj i datum registracija u Agenciji za privredne registre Republike Srbije : BD 30400/2005; BD 18900/2005; BD 232439/2006; BD 96060/2012; BD 56479/2016

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode-šifra delatnosti 1107, a osim nje Društvo obavlja i sledeće delatnosti:

4634 Trgovina na veliko pićima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2016. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

Ekstra Pet doo Beograd	60.147	52,40%
ZAAB Group Inc, Tortola, Br.Dev.Ostrva	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investement DOO, Beograd	3.666	3,19%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
EGP Investment DOO	1.340	1,17%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
AKTIV fond DOO	760	0,66%
UniCreditBank Srbija AD kastodi račun	645	0,56%
Vojvođanska banka AD –kastodi račun	594	0,52%
Ostali	9.808	8,55%

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

U registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre kao osnivač matičnog pravnog lica, Ekstra pet Beograd, upisan je jedan osnivač-član 100% VELKAN TRADING LIMITED Kipar Nikozija.

Upravljanje Društvom je organizovano kao dvodomno. Organi upravljanja u Društvu su: Skupština, Nadzorni odbor i Izvršni odbor.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2016. godini iznosio je 233.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2016. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 27. februara 2017. godine.

Društvo je zavisno pravno lice šire ekonomske celine - grupe za konsolidaciju.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) koji propisuju Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- nekretnine, postrojenja i oprema koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti;
- Investicione nekretnine koje se vrednuju po fer vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima IFRS i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa IFRS.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, treba da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima. Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog ulaganja priticati u Društvo
- Kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri a jedinična nabavna cena u vreme nabavke je veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- Kada je vek njegovog trajanja duži od godinu dana.

Nematerijalno ulaganje početno se vrednuje na osnovu nabavne vrednosti ili cene koštanja.

Nematerijalno ulaganje nakon početnog priznavanja iskazuje se no revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu poštenu vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, a osnovicu čini poštena vrednost po odbitku njihove preostale vrednosti. Preostala vrednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednaka nuli, osim kada: a) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi to sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja, ili b) za to sredstvo postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i da će to tržište trajati i na kraju veka tog sredstva.

Nekretnine, postrojenja oprema

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstva:

- kada je verovatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvima,
- kada se troškovi tog sredstva za Društvo mogu pouzdano utvrditi,
- kada je jedinična nabavna vrednost u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se no ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva, vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva. povećava kapacitet, unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva no potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti. nakon početnog proznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se no revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti no osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, koju, u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standadima, obrazuje Generalni direktor Društva. Odluku o vršenju revalorizacije donosi Nadzorni odbor.

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz revalorizacione grupe kojoj to sredstvo pripada.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstva, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije se priznaje kao rashod. Međutim negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za ti isto sredstvo.

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije; na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije no godinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha. O postupanju sa revalorizacionim rezervama, na predlog Generalnog direktora, odlučuje Nadzorni odbor Društva.

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni, pod uslovom da produžavaju vek trajanja ili menjaju funkcionalna svojstva sredstva u koje se ugrađuju.

Rezervni delovi i oprema za servisiranje koji se mogu koristiti u vezi sa nekom nekretninom, postrojenjem ili opremom, se obračunavaju kao nekretnine, postrojenja i oprema.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina preduzeća je nekretnina (neko zemljište ili zgrada-ili deo zgrade ili i jedno i drugo), koju (preduzeće kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga) drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi:

- upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja; ili
- prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se priznaje kao sredstvo:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu te investicione nekretnine priticati u Društvo;
- Nabavna vrednost ili cena koštanja investicione nekretnine može da se izmeri.

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja uvećanoj za zavisne troškove nabavke.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu povezanih pravnih lica i učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih.

Posle početnog priznavanja Društvo meri dugoročne finansijske plasmane po njihovim poštenim vrednostima.

Zalihe

Zalihe materijala koje se eksterno nabavljaju (od dobavljača) vrednuju se po nabavnoj vrednosti. U nabavnu vrednost zaliha materijala ulaze svi troškovi nabavke, konverzije i drugi troškovi koji su neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška zaliha materijala) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine, bez obzira na vrednost, odnosno koji se otpisuje jednokratno (stavljanjem u upotrebu) smatra se zalihama.

Alat i inventar koji se ne rasporedi u osnovna sredstva, raspoređuje se u zalihe.

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama. Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

Staklena ambalaža, plastične gajbe i drvene palete se otpisuju u celini u trenutku stavljanja u upotrebu.

U finansijskom knjigovodstvu vodi se stanje, nabavka i trošenje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se u celini otpisuju u obračunskom periodu.

Zalihe gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa Društva pa se shodno tome i vrednuju po ceni koštanja. Troškovi sadržani u zalihama gotovih proizvoda obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda kao i fiksne i promenljive režijske troškove proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

Tokom godine gotovi proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim (stalnim) cenama, a svođenje zaliha po cenama koštanja vrši se putem korekcija planskih cena za srazmerni deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima kupovine odnosno nabavke. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca povezanih (matičnog, zavisnih i pridruženih) i ostalih pravnih i fizičkih lica u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se no vrednosti iz originalne fakture. Ako je vrednost fakture iskazana u stranoj valuti vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu no kursu važećem na dan transakcije.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate (neizvesna naplata) otpisuju se indirektno na teret rashoda. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektni otpis potraživanja kod kojih postoji neizvesna naplata daje generalni direktor uz saglasnost komercijalnog sektora.

Odluku o direktnom otpisu, na obrazloženi i dokumentovani predlog službe za finansije i računovodstvo, komercijalnog sektora i mišljenje sektora za opšte i pravne poslove i Generalnog direktora da su ispunjeni propisani uslovi za direktan otpis kratkoročnih potraživanja, donosi Nadzorni odbor Društva.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u Društvu u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava i uključuju:

- Kamatu na dozvoljeno prekoračenje na računu i kratkoročna i dugoročna pozajmljivanja;
- Amortizacija eskonta i premiju uvezi sa pozajmljivanjem;
- Amortizaciju sporednih troškova nastalih u vezi sa aranžmanom pozajmljivanja;
- Finansijske troškove po osnovu finansijskog lizinga koji se priznaju u skladu sa MRS 17 Lizing;
- Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se ne smatraju korekcijom troškov kamata.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. Troškovi pozajmljivanja (kamate) koji se mogu neposredno pripisati nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja sredstva koje se gradi odnosno izrađuje, ne predstavljaju tekući rashod.

Obaveze

Obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje meri po poštenoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. Vršiti se direktnim otpisivanjem.

Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa.

Društve priznaje rezervisanje kada postoji obaveza koja je posledica prošlog događaja, kada je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može pouzdano da se napravi procena iznosa date obaveze. Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja preduzeća, rezervisanja za penzije, i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva. Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan godišnjeg bilansa stanja. Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gde je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze.

Zbog vremenske vrednosti novca, rezervisanja u vezi sa odlivima gotovine koji nastaju odmah posle dana bilansa stanja štetnija su od onih gde odlivi gotovine u istom iznosu nastaju kasnije. Rezervisanja se, dakle, diskontuju, tamo gde je učinak značajan.

Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi obuhvataju **prihode od prodaje** robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina no osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina i drugi prihodi. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi no prirodni nisu različiti od prihoda.

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividende i ostali prihodi ostvareni iz odnosa sa zavisnim i povezanim pravnim licima.

Vanredni prihodi obuhvataju naknadu naplate od katastrofa i vremenskih nepogoda.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. U **rashode spadaju troškovi direktnog materijala** i robe, troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi, zarade i ostali lični rashodi. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i kao takvi nisu no svojoj prirodni različiti od drugih rashoda.

Finansijski rashodi obuhvataju finansijske rashode iz odnosa za zavisnim i povezanim pravnim licima, rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode.

Vanredni rashodi obuhvataju rashode no osnovu katastrofa i elementarnih nepogoda.

Rashodi se priznaju u periodu u kome su nastali i direktno se povezuju sa nastalim prihodima.

Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	1		123,4723	121,6261
USD	1		117,1353	111,2468
CHF	1		114,8473	112,5230

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

Porezi i doprinosi***Tekući porez***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost 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 preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

Primanja zaposlenih**Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Društvo je formiralo rezervisanja u cilju isplate otpremnina zaposlenim i po tom osnovu ima identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2016. godine.

6. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, 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 istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Obevređenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obevređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Ispravka vrednosti potraživanja

Obračunali smo ispravku vrednosti, za nenaplativa, sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Naša procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2016. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

Ispravka vrednosti zaliha

Obračunali smo ispravku vrednosti zaliha na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti prodaje ili realizacije u procesu proizvodnje. Naša procena je zasnovana na analizi kretanja zaliha, istorijskim otpisima, procenama kretanja na tržištu prodaje, planovima prodaje, promenama u uslovima prodaje, procene rokova upotrebe, kao i procene stanja i upotrebne vrednosti zaliha, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti zaliha. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim prodajama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti zaliha, izuzev rezervisanja već priznatih u finansijskim izveštajima.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA	Koncesije, patenti, Ostala nematerijalna licence softver i sl.	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Amortizacija	176	554		730
Stanje 31.12.2015. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	632	8.300	4.063	12.995
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2016. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2016. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2016. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Amortizacija	124	553		677
Stanje 31.12.2016. god.	3.360	3.620	10.673	17.653
Sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	508	7.747	4.063	12.318

Na poziciji nematerijalne imovine u pripremi Društvo iskazuje idejno rešenje boce zaštićeno i upisano u Registar dizajna sa rokom važenja do 02.04.2034.godine.

Na dan 31.12.2016. godine je izvršena procena nematerijalne imovine u upotrebi i u pripremi.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Stanje i promene nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2015. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Povećanja:			27.302		63.467	55.315	146.084
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			27.302		63.467	55.315	146.084
Smanjenje:			13.768		27.874		41.642
Rashodovanje (otpis)			2.512				2.512
Prodaja (otuđenje)			10.270				10.270
Isknjižavanje			986				986
Aktiviranje					27.874	43.352	71.226
Stanje 31.12.2015. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.521
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2015. god.		251.929	598.290		6.276		856.495
Povećanja:		13.938	69.790				83.728
Amortizacija		13.938	69.790				83.728

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Smanjenje:			10.490				10.490
Rashodovanje			2.337				2.337
Prodaja (otuđenje)			7.272				7.272
Isknjižavanje			880				880
Stanje 31.12.2015. god.		265.867	657.590		6.276		929.733

Sadašnja vrednost:

31.12.2015. godine	144.669	420.766	283.853	2.430	64.105	11.964	927.787
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

Nabavna vrednost:

Stanje 01.01.2016. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.520
Povećanja:		7.970	67.479		84.112	30.814	190.376
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		7.970	67.479		84.112	30.814	190.376
Smanjenje:			2.449		75.441	39.225	117.116
Rashodovanje (otpis)			486				486
Prodaja (otuđenje)			1.228				1.228
Isknjižavanje			735				735
Aktiviranje					75.441	39.225	114.667
Procena 31.12.2016.	27.207	(85.988)	(48.147)	311			(106.617)
Stanje 31.12.2016. god.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	3.553	1.824.163

Ispravka vrednosti:

Stanje 01.01.2016. god.		265.867	657.591		6.276		929.734
Povećanja:		13.938	70.244			3.553	87.735
Amortizacija		13.938	70.244			3.553	87.735
Smanjenje:			2.361				2.361
Rashodovanje			471				471
Prodaja (otuđenje)			1.163				1.163
Isknjiženje			727				727
Procena 31.12.2016.		(115.400)	(108.000)				(223.400)
Stanje 31.12.2016. god.		164.405	617.474		6.276	3.553	791.708

Sadašnja vrednost:

31.12.2016. godine	171.876	444.210	340.852	2.741	72.776	0	1.032.455
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	----------	------------------

U toku 2016.godine nabavljena je odnosno aktivirana oprema za potrebe proizvodnje u vrednosti od 47 miliona dinara, aktivirana je bušotina čija je vrednost 7,97 miliona dinara, izvršena je dogradnja odnosno unapređenje sredstva za 13 miliona dinara i kupljena su sredstva transporta za oko 7 miliona dinara.

Društvo je na dan 31.12.2016. godine izvršilo procenu vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme kao i nekretnine postrojenja i opremu u pripremi.

Nad delom pokretne imovine Društva (duvaljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo) čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19 je upisano založno pravo broj 1813/2016 u korist založnog poverioca Raiffeisen banka ad Beograd kao obezbeđenje po Ugovoru o kreditu iz kreditne linije Evropske investicione banke.

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2016.	2015.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	72	1.804
Ukupno:	72	1.804

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

U 2016.godini sproveden je postupak prinudnog otkupa akcija emitenta AIK banke a.d. Beograd. Zbog odluke o delistiranju, izvršena je prodaja i akcija KBM banke A.D. Kragujevac. Ukupni gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti iznosi 5,3 miliona dinara. Gubitak je nastao kao efekat pada tržišne vrednosti akcija koji je u skladu sa MRS 39 bio evidentiran kroz bilans stanja, kao efekat svođenja na tržišnu vrednost na dan sačinjavanja bilansa, do momenta prodaje hartija od vrednosti kada se sav efekat evidentira kroz bilans uspeha.

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2016.	2015.
Materijal	134.131	132.191
Gotovi proizvodi	34.816	70.237
Roba	6.923	199
Dati avansi za zalihe	2.362	5.762
Ukupno:	178.232	208.389

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2016.	2015.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	55.546	53.912
Rezervni delovi	77.140	76.059
Alat i inventar na zalihi	707	1.028
Auto gume na zalihi	738	1.192
Ukupno:	134.131	132.191

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2016.	2015.
Roba u magacinu	6.923	199
Ukupno:	6.923	199

12. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2016.	2015.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	5.462	5.462
Ukupno:	5.462	5.462

Na ovoj poziciji je evidentirana nekretnina namenjena prodaji. Krajem 2016.godine sklopljen je ugovor o posredovanju sa agencijom za promet nekretnina i oglašena je prodaja predmetne nekretnine ali do kraja izveštajnog perioda nije došlo do realizacije. Preispitivanjem vrednosti u knjigovodstvu utvrđeno je da je ona niža u odnosu na vrednost sličnih nekretnina na tržištu nekretnina na dan bilansiranja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2016.	2015.
Kupci matična i zavisna pravna lica	324	
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	279.720	333.119
Kupci u inostranstvu	36.152	29.705
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(54.516)	(60.497)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(18.261)	(17.048)
Ukupno:	243.419	285.279

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2016.	2015.
Nedospela potraživanja	159.562	205.297
Dospela do 30 dana	47.038	55.625
Dospela od 30 do 60 dana	36.819	10.512
Dospela od 60 do 180 dana	-	9.456
Dospela od 180-365 dana	-	99
Dospela preko 365 dana	-	4.290
Ukupno:	243.419	285.279

U poslovnoj 2016. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašanih stanja, iznosi 87,71%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2016.	2015.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:	0	0

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2016.	2015.
Potraživanja od zaposlenih	1.333	1.462
Potraživanja od državnih organa i organizacija	5.474	5.654
Potraživanja od osig.organizacije za štete	0	38
Ostala potraživanja	170	34
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(933)
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	1.892
Ukupno:	6.159	8.147

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2016.	2015.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija		188
Potraživanje po osnovu manjka		862
Potraž.od zaposlenih-ostala	815	93
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	140	319
Ukupno:	1.333	1.462
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(933)
Ukupno	515	528

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2016.	2015.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	2.682	2.862
Depozit kod suda	2.757	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	35
Ukupno:	5.474	5.654

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Ukupno:	150	650

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Dati depoziti	150	650
Ukupno:	150	650

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, odnose se na:

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2016.	2015.
Tekući (poslovni) računi	141.955	100.224
Blagajna		
Devizni račun	1.505	14.283
Ukupno:	143.460	114.507

18. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:**

Porez na dodatu vrednost i AVR	2016.	2015.
Porez na dodatu vrednost	3.523	3.059
Aktivna vremenska razgraničenja	4.556	2.427
Ukupno:	8.079	5.486

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2016.	2015.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	3.519	3.054
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	4	5
Porez na dodatu vrednost na usluge inostranih lica		
Ukupno:	3.523	3.059

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2016.	2015.
Unapred plaćeni troškovi	4.289	2.160
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	267	267
Ukupno:	4.556	2.427

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

19. Odložena poreska sredstva

Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u posmatranom periodu je sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2016.	2015.
Stanje na početku godine	123	3.022
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza	(123)	(3.022)
Stanje na kraju godine	0	0

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2016.	2015.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

Kapital upisan u registar Agencije za privredne registre je novčani kapital i nema drugih oblika upisanog kapitala.

Akcijski kapital

Osnovni kapital Društva je 100% akcijski kapital. Akcijski kapital podeljen je u 114.787 običnih akcija, sa pravom glasa, simbol je VDAV, ISIN RSVODAE88544, CFIESVUFR. Nominalna vrednost akcije je 3.000 RSD.

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2016.	2015.
Zakonske rezerve	32.510	31.100
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	59.370	57.960

22. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Revalorizacione rezerve Društva čine:

Revalorizacione rezerve	2016.	2015.
Revalorizacione rezerve	222.055	143.336
Ukupno:	222.055	143.336

23. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2016.	2015.
Aktuarski dobitak	1.104	1.039
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(522)	5.681

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2016.	2015.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	681.400	637.569
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	44.371	28.207
Ukupno:	725.771	665.776

Neraspoređeni dobitak

Promene na računu neraspoređenog dobitka u tekućoj godini bile su sledeće:

Neraspoređeni dobitak	
Stanje 01.01.2015. godine	665.776
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(1.410)
Prenos rev.rezervi na dobit	16.996
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja osnovnih sredstava	38
Neraspoređena dobit tekuće godine	44.371
Stanje 31.12.2015. godin	725.771

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2016.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od RSD 6.165 hiljadu i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2016.	2015.
Stanje na početku godine	5.581	3.458
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(283)	(429)
Aktuarski dobitak	(65)	1.143
Rezervisanje za otpremnine	932	1.409
Stanje rezervisanja na kraju godine	6.165	5.581

**Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja
za otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade -MRS19**

	2016.	2015.
Ključne pretpostavke		
1. Diskontna stopa	4,00%	4,25%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	2,50%	1,00%
3. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Preduzeću	0,00%	0,00%
4. Procenat fluktuacije radne snage	5,00%	4,00%
5. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	189.183	182.739
6. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	197	192
7. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	23	0
8. Od prethodnog, broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina za odlazak u penziju	3	0
9. Ukupan broj novozaposlenih	28	0
10. Da li je u periodu bilo bitne izmene u opštem aktu kojim se regulišu prava zaposlenih na davanje koja su predmet obračuna	NE	NE

Revidiranim standardom MRS-19 (iz 2014 godine) zahtevaju se dodatna obelodanjivanja poput značajnih aktuarskih pretpostavki, zajedno sa analizom osetljivosti za svaku značajnu aktuarski pretpostavku na kraju izveštajnog perioda. U nastavku je data tabela analize osetljivosti značajnih aktuarski pretpostavki prikazujući kako

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

bi na obaveze za definisana primanja uticale promene u relevantnim aktuarskim procenama koje su razumno moguće na taj datum koje su korišćene u obračunu.

ANALIZA OSETLIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacija

Datum obračuna: 31.12.2016.		Otpremnine	Jubilarnе nagrade	Ukupno
<i>Kamatna stopa</i>				
Uporedni pomak diskontne krive za +0.50%		-345.882	0	-345.882
Uporedni pomak diskontne krive za -0.50%		375.263	0	375.263
<i>Rast zarada</i>				
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %		187.399	0	187.399
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %		-180.661	0	-180.661
<i>Mortalitet</i>				
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)		-179.098	0	-179.098
Konstantno umanjenje smrtnosti (za -20%)		184.424	0	184.424
<i>Fluktuacija</i>				
Paralelno pomeranje za +20%		-677.075	0	-677.075
Paralelno pomeranje za -20%		787.503	0	787.503

Pod pretpostavkom da će se na kraju naredne godine validirati aktuarske pretpostavke korišćene prilikom ovog obračuna, a sve u cilju imanja projekcije obračuna i radi iskazivanja aktuarskih efekata u obračunu naredne godine, obračunata je projekcija obaveza rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju na dan **31.12.2017.** i data u sledećoj tabeli.

Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2017.

Rezervacije za:	Otpremnine	Jubilarnе nagrade	Ukupno
Obaveza rezervisanja	7.254.256		7.254.256

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2016.	2015.
Raiffeisen banka Beograd	0	21.487
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	34.004	55.827
Ukupno:	34.004	77.314
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine		
Raiffeisen banka Beograd	(0)	(21.487)
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(22.669)	(22.331)
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(22.669)	(43.818)
Ukupno:	11.335	33.496

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd
Broj i datum ugovora	1277 od 18.06.2013.
Namena kredita	likvidnost
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 3,50% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice
Stanje u devizama 31.12.2016.	EUR 0 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2016.	RSD 0 hiljada

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.	
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.	
Namena kredita	Investicije	
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci	
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou	
Dinamika vraćanja	Mesečne rate	
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo	
Stanje u devizama 31.12.2016.	EUR 275 hiljada	
Stanje u dinarima 31.12.2016.	RSD 34.004 hiljada	
Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:		
Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2016.	2015.
Od 1 do 2 godine	11.335	33.496
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina		
Ukupno:	11.335	33.496

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Finansijski lizing	2016.	2015.
CA leasing	1.697	6.625
Ukupno:	1.697	6.625
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
CA leasing		(4.954)
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1godine	1.697	(4.954)
Ukupno:	0	1.671
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	3.087
Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:		
Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2016.	2015.
Od 1 do 2 godine	0	1.671
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	3.087

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

Kratkoročne finansijske obaveze	2016.	2015.
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana	0	21.487
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	22.669	22.331
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	22.669	43.818
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana	1.697	4.954
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	1.697	4.954
Ukupno:	24.366	48.772

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

Primljeni avansi	2016.	2015.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	13.490	7.601
Ukupno:	13.490	7.601

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

Obaveze iz poslovanja	2016.	2015.
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	42.928	52.609
Dobavljači u zemlji	92.056	121.994
Dobavljači u inostranstvu	15.802	14.008
Ostale obaveze iz poslovanja	171	95
Ukupno:	150.957	188.706

Ročna struktura avansa i obaveza iz poslovanja predstavljena je narednom tabelom:

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2016.	2015.
Nedospеле obaveze	95.323	116.826
Dospеле do 30 dana	26.457	39.502
Dospеле od 30 do 60 dana	10.295	9.611
Dospеле od 60 do 180 dana	15.524	14.738
Dospela od 180-360 dana	8.306	3.124
Dospеле preko 365 dana	8.342	12.506
Ukupno:	164.447	196.307

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2016.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o sravnjenju. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa dobavljačima usaglašenih stanja, iznosi 67,13%.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2016.	2015.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.626	6.556
Druge obaveze	10.223	6.532
Obaveze za kamate		
Ukupno:	14.849	13.088

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2016.	2015.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.604	6.530
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	22	26
Ukupno:	4.626	6.556

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2016.	2015.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		-
Obaveze prema zaposlenima	247	208
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		213
Ostale obaveze	9.376	5.511
Ukupno:	10.223	6.532

31. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2016.	2015.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	6.836	1.542
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	3.976	26.501
Ukupno:	10.812	28.043

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2016.	2015.
------------------------------	--------------	--------------

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	814	446
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	6.022	1.096
Ukupno:	6.836	1.542

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2016.	2015.
Obaveze za porez iz rezultata	2.429	
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	1.053	26.068
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	494	433
Ukupno:	3.976	26.501

32. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 24.386 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2016.	2015.
Stanje na početku godine	15.450	20.534
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	12.548	
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda	3.612	5.084
Stanje na kraju godine	24.386	15.450

33. Vanbilansna aktiva i pasiva

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 2.470 hiljada dinara i u celini se odnosi na robu Direkcije za robne rezerve grada Novog Sada, primljenu radi uskladištenja i čuvanja

34. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2016.	2015.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	55.590	34.628
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje robe:	55.590	34.628
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	271	660
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.322.801	1.417.946
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	54.102	60.424
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.377.174	1.479.030

Društvo ostvaruje najvećim delom prihode po osnovu prodaje proizvoda na domaćem tržištu.

35. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u posmatranom periodu odnose se na:

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2016.	2015.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	68	1.287
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	7.028	13.610
Ukupno:	7.096	14.897

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

36. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

U posmatranom periodu, promene vrednosti zaliha učinaka bile su sledeće:

Promena vrednosti zaliha učinaka	2016.	2015.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		6.134
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	35.421	
Ukupno:	35.421	6.134

37. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2016.	2015.
Prihodi od zakupnina		34
Ostali poslovni prihodi	43.250	4.447
Ukupno:	43.250	4.481

38. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2016. godini u iznosu od RSD 56.366 hiljada a u 2015. godini u iznosu od RSD 33.747 hiljada.

39. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2016.	2015.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	511.024	621.989
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11.578	16.552
Ukupno:	522.602	638.541

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2016.	2015.
Troškovi električne energije	45.943	49.692
Troškovi goriva	50.362	61.740
Ukupno:	96.305	111.532

40. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda prikazana je narednom tabelom:

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2016.	2015.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	186.301	200.155
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	32.233	34.528
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.026	76
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.033	1.854
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.393	11.392
Ostali lični rashodi i naknade	20.024	15.614
Ukupno:	252.010	263.619

41. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2016.	2015.
Troškovi zakupa	18.728	19.706
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	36.153	52.695
Troškovi PTT usluga	3.114	3.196

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Troškovi održavanja i poravki	20.637	26.145
Troškovi komunalnih usluga	2.089	3.167
Troškovi reklame i propagande	83.205	87.470
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	42.786	3.145
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	16.589	6.673
Troškovi ostalih usluga	3.841	2.987
Ukupno:	227.142	205.184

Troškove reklame i propagande čine: troškovi akcijskih kataloga , troškovi brendiranja, troškovi trade marketinga, zakupa reklamnog prostora, troškovi pozicioniranja proizvoda, davanja besplatnih reklamnih uzoraka, troškovi poslovne politike prodaje i druge marketing aktivnosti.

42. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2016.	2015.
Troškovi amortizacije	84.859	84.458
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	932	1.409
Ukupno:	85.791	85.867

43. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2016.	2015.
Troškovi neproizvodnih usluga	4.773	6.525
Troškovi kulturnih i sportskih manifestacija	0	232
Troškovi obezbedjenja	2.628	2.579
Troškovi osiguranja	3.775	4.509
Troškovi platnog prometa	1.403	1.468
Troškovi reprezentacije	3.490	4.659
Troškovi zdravstvenih usluga	1.858	2.257
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	7.076	6.779
Naknada za korišćenje vodnog dobra	120.724	130.525
Ostali nematerijalni troškovi	6.094	929
Troškovi članarina	39	484
Ukupno:	151.860	160.946

Na poziciji ostali nematerijalni troškovi iskazani su i troškovi po Rešenju o izvršenju (napomena 57.).

44. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2016.	2015.
Prihodi od kamata	1.095	591
Pozitivne kursne razlike	1.005	693
Ostali finansijski prihodi		255
Ukupno:	2.100	1.539

45. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2016.	2015.
Rashodi kamata	3.517	3.380
Negativne kursne razlike	1.525	1.268
Ukupno:	5.042	4.648

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

46. Prihodi od usklađivanja vrednosti

Prihode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2016.	2015.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr.i kratkoročnih fin.plasmana	2.292	13.916
Ukupno:	2.292	13.916

47. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2016.	2015.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	482	573
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	3.212	5.047
Viškovi	49	491
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	9.827	5.863
Prihodi od smanjenja obaveza	8.074	290
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	2	-
Ostali prihodi-naplaćene štete	2.002	1.225
Ostali prihodi	727	2.051
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretn.postr.i opreme	20.118	
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	4.037	891
Prihodi od prodaje investicionih jedinica		2.552
Ukupno:	48.530	18.983

Na poziciji prihoda od smanjenja obaveza su evidentirani prihodi po osnovu otpisa zastarelih obaveza nastalih iz kupoprodajnih odnosa a po odluci Nadzornog odbora. Najveći iznos otpisa, 6,2 miliona, se odnosi na dobavljača odnosno kupca Ziper doo Novi Sad od koga se istovremeno i potraživao isti iznos ali zbog blokade nije bila moguća kompenzacija.

Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme su nastali procenom vrednosti istih na dan 31.12.2016. godine.

48. Rashodi od usklađivanja vrednosti

Rashode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2016.	2015.
Obezvredjenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	7.905	15.790
Ukupno:	7.905	15.790

49. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2016.	2015.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	15	1.383
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	5.342	
Gubici od prodaje materijala		55
Manjkovi	725	422
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		176
Rashodi po osnovu dir.otpisa potraživanja	6.196	-
Ostali rashodi	5.581	5.844
Rashodi ranijih godina	724	909
Obezvredivanje nematerijalnih ulaganja u pripremi		-
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	11.638	-
Obezvredjenje zaliha materijala	6.637	5.962
Obezvredjenje ostale imovine	6.753	4.224
Ukupno:	43.611	18.975

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu – Napomena br.9

Rashod na osnovu direktnog otpisa potraživanja se odnosi na otpis zastarelog potraživanja od kupca Ziper doo Novi Sad - opis u okviru Napomene br.46.

Rashodi po osnovu obezvređivanja nekretnina postrojenja i opreme su efekat procene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2016. godine.

50. Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda ima sledeću strukturu:

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti primene računovodstvene politike I ispravka grešaka iz ranijih perioda	2016.	2015.
Ispravka grešaka iz ranijih perioda		1.256
Ukupno:	0	1.256

51. Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2016.	2015.
Poreski rashod perioda	11.218	9.970
Odloženi poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski prihodi perioda	3.612	2.062

Usaglašavanje poreza na dobit i obračun efektivne poreske stope je dato u narednoj tabeli:

R.br.	Efektivna poreska stopa	2016.	2015.
1.	Dobitak pre oporezivanja	51.977	36.115
2.	Poreska osnovica	111.621	99.208
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	16.743	14.881
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	11.218	9.970
5.	Odloženi poreski rashod		
6.	Odloženi poreski prihod	3.612	2.062
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	4.563	7.908
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	14,63%	21,90%

52. Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Društva podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

Osnovna zarada po akciji	2016.	2015.
Dobitak koji pripada akcionarima	44.371	28.207
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	387	246

53. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim i povezanim pravnim licima. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	324	-

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Ukupna potraživanja:	324	-

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015.godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2016.	2015.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	42.928	52.609
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Ukupne obaveze	42.928	52.609

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015.godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2016.	2015.
Ekstra pet d.o.o. Beograd - Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	270	660
Ostali prihodi		1.692
Ukupno prihodi:	270	2.352
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. i sl.	11.381	11.111
Troškovi materijala	177.122	251.603
Ukupno rashodi:	188.503	262.714
Neto rashodi	188.233	260.362
Inter pet d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupni prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi materijala	-	704
Ukupno rashodi:	0	704
Neto rashodi :	0	704

Ključno rukovodstvo čine Izvršni odbor, direktori i pomoćnici direktora. Naknade plaćene ključnom rukovodstvu prikazane su u tabeli koja sledi:

Naknade rukovodstvu	2016.	2015.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	13.463	17.278
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	75	100
Ukupno:	13.538	17.378

54. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 5 ovih finansijskih izveštaja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2016.	2015.
Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	72	1.804
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	243.419	285.280
Ostala potraživanja-bez potraž.za više plaćen porez na dobit	6.159	6.255
Kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	143.460	114.507
Ukupno:	394.676	409.912
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	11.335	33.496
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	1.671
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669	43.818
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	1.697	4.954
Obaveze iz poslovanja	164.447	196.307
Ukupno:	201.564	281.662
Neto pozicija	193.112	128.250

Tržišni rizik**Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca u inostranstvu, obavezama prema dovaljačima u inostranstvu i dugoročnih kredita.

Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljena je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	1.502	3	1.505
Kupci u inostranstvu	18.845	0	18.845
Ukupno:	20.347	3	20.350
Finansijske obaveze			
Dugoročni krediti	11.335		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669		
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0		
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	1.697		
Dobavljači u inostranstvu	15.802		
Finansijske obaveze	51.503		
Neto devizna pozicija	-31.156		

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) . Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u pethodnom slučaju.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	3.147
USD valuta	
Uticaj na rezultat tekućeg perioda	3.147

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2016.	2015.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	72	1.804
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	143.460	114.507
Ostala potraživanja	6.159	6.255
Potraživanja od kupaca	243.419	285.280
Ukupno:	394.676	409.912
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit	0	0
Ukupno:	0	0
Ukupna finansijska sredstva	394.676	409.912
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	164.447	196.307
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Ukupno:	165.863	197.723
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		-
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	11.335	33.496
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	1.671
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669	43.818
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	1.697	4.954
Ukupno:	35.701	83.939
Ukupne finansijske obaveze	201.564	281.662

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2016.godine u iznosu od 357 hiljade dinara (za prethodnu godinu 839 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti čiji se efekti promena prikazuju kroz bilans uspeha.

Društvo poseduje akcije Halkbank a.d. Beograd.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava, odnosno finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanje naplati odnosno da obaveze izmiri.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2016. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonsna</i>	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Ukupno:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonsna</i>	182.460	812		1.416	184.688
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	6.399	17.967	11.335		35.701
Ukupno	188.859	18.779	11.335	1.416	220.389
Ročna neusklađenost	214.290	(9.534)	45.759	0	250.515

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2015. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonsna</i>	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Ukupno:	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonsna</i>	209.350	45		1.416	210.811
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	45.204	30.069	35.167		110.440
Ukupno	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Ročna neusklađenost	170.817	(19.168)	17.703		169.352

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.

Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja na dan bilansa. Potraživanje se sastoji od velikog broja komitenata.

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2016.	31.12.2015.
Delhaize Serbia Beograd	45.109	56.694
Mega distributer Niš	26.154	26.864
Dis Krnjevo	20.320	13.010
Frutela Banja Luka	9.647	7.074
Mercator S Novi Sad	25.204	33.685

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Metro Cash&Carry Beograd	8.605	13.371
Ostali	108.380	134.581
Ukupno:	243.419	285.279

Struktura potraživanja na dan 31.12.2016.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	159.562		159.562
Dospela, ispravljena potraživanja	72.777	(72.777)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	83.857		83.857
Ukupno:	316.196	(72.777)	243.419

Struktura potraživanja na dan 31.12.2015.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	205.297		205.297
Dospela, ispravljena potraživanja	77.545	(77.545)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	79.982		79.982
Ukupno:	362.824	(77.545)	285.279

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.

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima odgovarajući prinos.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koeficijent zaduženosti	2016.	2015.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	34.004	77.314
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	1.697	6.625
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(143.460)	(114.507)
Neto dugovanje	(106.343)	(29.152)
Sopstveni kapital	1.150.809	1.089.404
Koeficijent zaduženosti	(0,09)	(0,03)

Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital dobija se kao zbir osnovnog kapitala (AOP 0402), rezervi (AOP 0413) i neraspoređenog dobitka (AOP 0417).

55. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali korekcije u finansijskim izveštajima odnosno obelodanjivanje u Napomenama uz finansijske izveštaje

56. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

57. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan 31.12.2016. godine bio je u toku sudski postupak protiv Društva, a u vezi novčanog davanja. Kako je Rešenjem o izvršenju ovo novčano potraživanje na ime sudskih penala izvršeno u 2017.godini, a pre dana odobravanja Finansijskih izveštaja od strane rukovodstva, to su troškovi (napomena 43) obuhvaćeni bilansima 2016.godine.

Društvo je vodilo jedan radni spor koji je u 2016.godini okončan sudskim poravnanjem.

58. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2016. godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

59. Imovina pod teretom

Nad delom pokretnih stvari Društva je upisano založno pravo broj 1813/2016 čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19 a u korist založnog poverioca Raiffeisen banka ad Beograd kao obezbeđenje po Ugovoru o kreditu iz kreditne linije Evropske investicione banke.

60. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 28.02.2017. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja


Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik



Dragica Petrović
Generalni direktor

II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

VODA VRNJCI – VRNJAČKA BANJA

Finansijski izveštaji za 2016. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora 1-2

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija
T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591
E office@ief.rs W www.ief.rs
MB 17303252 PIB 100120147
Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

RP 11/17

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/

/nastavak/

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2016. godine.

Beograd, 10. mart 2017. godine



Ključni revizorski partner

Miroslav M. Milojević

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA		1.046.261	944.002	957.094
NEMATERIJALNA IMOVINA	7.	12.318	12.995	13.725
Ulažanja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7.	508	632	808
Godvil				
Ostala nematerijalna imovina	7.	7.747	8.300	8.854
Nematerijalna imovina u pripremi	7.	4.063	4.063	4.063
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	8.	1.032.455	927.787	939.936
Zemljište	8.	171.876	144.669	144.669
Građevinski objekti	8.	444.210	420.766	434.704
Postrojenja i oprema	8.	340.852	283.853	329.620
Investicione nekretnine				
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	8.	2.741	2.430	2.430
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	8.	72.776	64.105	28.513
Ulažanja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	8.		11.964	
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		1.488	3.220	3.433
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica				
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	9.	72	1.804	2.017
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.	1.416	1.416	1.416
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	19.			3.022
OBRTNA IMOVINA		584.961	627.920	605.029
ZALIHE		183.694	213.851	216.165
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	11.	134.131	132.191	124.891
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge				
Gotovi proizvodi	11.	34.816	70.237	64.103
Roba	11.	6.923	199	16.167
Stalna sredstva namenjena prodaji	12.	5.462	5.462	5.462
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	11.	2.362	5.762	5.542
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	13.	243.419	285.279	301.699
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	13.	324		759
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica				
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji	13.	225.204	272.622	284.620
Kupci u inostranstvu	13.	17.891	12.657	16.320
Ostala potraživanja po osnovu prodaje				
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	14.			
DRUGA POTRAŽIVANJA	15.	6.159	8.147	5.433
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	15.	150	650	61.087
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica				
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	16.	150	650	61.087
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	17.	143.460	114.507	16.139
POREZ NA DODATU VREDNOST	18.	3.523	3.059	2.419
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	18.	4.556	2.427	2.087
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		<u>1.631.222</u>	<u>1.571.922</u>	<u>1.565.145</u>
VANBILANSNA AKTIVA	33.	2.471		

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
KAPITAL		1.373.446	1.228.098	1.201.247
OSNOVNI KAPITAL	20.	365.668	365.668	365.668
Akcijski kapital		344.361	344.361	344.361
Udeli društava s ograničenom odgovornošću				
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital		21.307	21.307	21.307
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE	21.	59.370	57.960	56.359
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO	22.	222.055	143.336	162.755
NEREALIZ. DOBITCI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA	23.	1.104	1.039	2.183
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA	23.	522	5.681	5.468
NERASPOREĐENI DOBITAK	24.	725.771	665.776	619.750
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	24.	681.400	637.569	587.725
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	24.	44.371	28.207	32.025
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE				
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		18.916	42.164	32.832
DUGOROČNA REZERVISANJA	25.	6.165	5.581	3.458
Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	25.	6.165	5.581	3.458
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE		12.751	36.583	29.374
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital				
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	26.	11.335	33.496	21.369
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			1.671	6.589
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			1.416	1.416
Ostale dugoročne obaveze	27.	1.416		
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	32.	24.386	15.450	20.534
KRATKOROČNE OBAVEZE		214.474	286.210	310.532
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE		24.366	48.772	52.294
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica				
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	28.	24.366	48.772	52.294
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	29.	13.490	7.601	3.783
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	29.	150.957	188.706	226.312
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	29.	42.928	52.609	58.881
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji	29.	92.056	121.994	155.547
Dobavljači u inostranstvu	29.	15.802	14.008	11.855
Ostale obaveze iz poslovanja	29.	171	95	29
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	30.	14.849	13.088	10.870
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	31.	6.836	1.542	2.968
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	31.	3.976	26.501	14.305
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA				
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		1.631.222	1.571.922	1.565.145
VANBILANSNA PASIVA	33.	2.471		

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 28.02.2017. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja.

Drađica Petrović
Generalni direktor

BILANS USPEHAU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI		1.476.014	1.518.139
PRIHODI OD PRODAJE ROBE	34.	55.590	34.628
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	34.	55.590	34.628
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	34.	1.377.174	1.479.030
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	34.	271	660
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	34.	1.322.801	1.417.946
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	34.	54.102	60.424
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	37.	43.250	4.481
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		1.420.401	1.478.305
Nabavna vrednost prodate robe	38.	56.366	33.747
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	35.	7.096	14.897
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	36.		6.134
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	36.	35.421	
Troškovi materijala	39.	522.602	638.541
Troškovi goriva i energije	39.	96.305	111.432
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	40.	252.010	263.619
Troškovi proizvodnih usluga	41.	227.142	205.184
Troškovi amortizacije	42.	84.859	84.458
Troškovi duqoročnih rezervisanja	42.	932	1.409
Nematerijalni troškovi	43.	151.860	160.946
POSLOVNI DOBITAK		55.613	39.834
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	44.	2.100	1.539
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI			255
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi			255
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		1.095	591
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		1.005	693
FINANSIJSKI RASHODI	45.	5.042	4.648
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u qubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi			
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		3.517	3.380
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		1.525	1.268
DOBITAK IZ FINANSIRANJA			
GUBITAK IZ FINANSIRANJA		2.942	3.109
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	46.	2.292	13.916
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	48.	7.905	15.790
OSTALI PRIHODI	47.	48.530	18.983
OSTALI RASHODI	49.	43.611	18.975
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		51.977	34.859
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	50.		1.256
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		51.977	36.115
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	51.	11.218	9.970
Odloženi poreski rashodi perioda			
Odloženi poreski prihodi perioda	51.	3.612	2.062
Isplaćena lična primanja poslodavcu			

NETO DOBITAK		<u>44.371</u>	<u>28.207</u>
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	52.		
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
ZARADA PO AKCIJI	52.		
Osnovna zarada po akciji			
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		44.371	28.207
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi		99.476	
Smanjenje revalorizacionih rezervi		3.722	
Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici		65	
Gubici			1.143
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici		5.164	
Gubici		5	213
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK		100.978	
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK			1.356
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK		100.978	
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK			1.356
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK		<u>145.349</u>	<u>26.851</u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK		<u></u>	<u></u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK		<u></u>	<u></u>
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.564.868	1.621.559
Prodaja i primljeni avansi		1.557.378	1.615.351
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti			557
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		7.490	5.651
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.416.915	1.546.481
Isplate dobavljačima i dati avansi		885.252	1.025.837
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		254.041	372.850
Plaćene kamate		1.754	4.720
Porez na dobitak		6.897	17.094
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		268.971	125.980
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		147.953	75.078
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		3.545	80.409
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		1.512	
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		656	2.214
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		500	75.388
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		877	2.552
Primljene dividende			255
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		71.952	60.171
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		71.952	60.171
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			20.238
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		68.407	
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			55.273
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			55.273
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		50.755	52.275
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)		44.374	42.704
Ostale obaveze (odlivi)		1.360	
Finansijski lizing		5.021	9.571
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			2.998
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		50.755	
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.568.413	1.757.241
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		1.539.622	1.658.927
NETO PRILIV GOTOVINE		28.791	98.314
NETO ODLIV GOTOVINE			
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		114.507	16.139
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		163	54
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		1	
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		143.460	114.507

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALUU periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

OPIS	Napomena*	Komponente kapitala					Komponente ostalog rezultata							Ukupan kapital	Gubitak iznad kapitala
		Osnovni kapital	Upisani neuplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski dobiti ili gubici	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka		
Početno stanje na dan: 01.01.2015. godine															
Dugovni saldo računa														5.468	1.201.247
Potražni saldo računa		365.668		56.359											
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika															
Ispravke na dugovnoj strani računa															
Ispravke na potražnoj strani računa															
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2015. godine															
Korigovani dugovni saldo računa														5.468	1.201.247
Korigovani potražni saldo računa		365.668		56.359											
Promene u prethodnoj godini															
Promet na dugovnoj strani računa						32.025	19.419	1.144						352	
Promet na potražnoj strani računa			1.601			78.051								139	
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015.															
Dugovni saldo računa														5.681	1.228.098
Potražni saldo računa		365.668		57.960											
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika															
Ispravke na dugovnoj strani računa															
Ispravke na potražnoj strani računa															
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2016.															
Korigovani dugovni saldo računa														5.681	1.228.098
Korigovani potražni saldo računa		365.668		57.960											
Promene u tekućoj godini															
Promet na dugovnoj strani računa						28.207	33.305							5	
Promet na potražnoj strani računa			1.410			88.202	112.024	65						5.164	
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2016.															
Dugovni saldo računa														522	1.373.446
Potražni saldo računa		365.668		59.370											

*Redni broj u Napomenama uz finansijske izveštaje gde je izvršeno detaljnije obelodanjivanje prikazanog iznosa

„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2016. GODINE

1. Opšte informacije o društvu

Pun naziv Društva: Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Sedište: Vrnjačka Banja

Skraćeni naziv Društva: „Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Dragica Petrović

„Voda Vrnjci“ a.d. Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je odlukom uprave „Lečilišta Vrnjačka Banja“ o izgradnji pogona za flaširanje mineralne vode. Na osnovu ove odluke Okružni privredni sud u Kragujevcu donosi rešenje 18. aprila 1970.godine posle čega započinje sa radom pogon za flaširanje mineralne vode „Vrnjci“ u Vrnjačkoj Banji. Od svog osnivanja do danas Društvo, Odlukom o usklađivanju osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima, nastoji da proširuje proizvodne kapacitete i prati savremene trendove u oblasti kojom se bavi nastojeći da zauzme što bolje mesto u proizvodnji i prodaji mineralne vode i bezalkoholnih pića u Srbiji. Društvo poseduje Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem menadžmenta kvalitetom organizacije usaglašen sa zahtevima standarda SRPS ISO 9001:2008 kao i Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem upravljanja bezbednošću proizvoda uključujući HACCP-analiza opasnosti i kritične kontrole tačke organizacije usaglašen sa preporukama dokumenta CAC/RCP, 1-1969, rev.4-2003.

Broj i datum registracija u Agenciji za privredne registre Republike Srbije : BD 30400/2005; BD 18900/2005; BD 232439/2006; BD 96060/2012; BD 56479/2016

Pretežna delatnost Društva je proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode-šifra delatnosti 1107, a osim nje Društvo obavlja i sledeće delatnosti:

4634 Trgovina na veliko pićima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2016. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

Ekstra Pet doo Beograd	60.147	52,40%
ZAAB Group Inc, Tortola, Br.Dev.Ostrva	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investement DOO, Beograd	3.666	3,19%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
EGP Investment DOO	1.340	1,17%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
AKTIV fond DOO	760	0,66%
UniCreditBank Srbija AD kastodi račun	645	0,56%
Vojvođanska banka AD –kastodi račun	594	0,52%
Ostali	9.808	8,55%

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

U registru privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre kao osnivač matičnog pravnog lica, Ekstra pet Beograd, upisan je jedan osnivač-član 100% VELKAN TRADING LIMITED Kipar Nikozija.

Upravljanje Društvom je organizovano kao dvodomno. Organi upravljanja u Društvu su: Skupština, Nadzorni odbor i Izvršni odbor.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2016. godini iznosio je 233.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2016. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 27. februara 2017. godine.

Društvo je zavisno pravno lice šire ekonomske celine - grupe za konsolidaciju.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) koji propisuju Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Prema Zakonu o računovodstvu, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja su: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (dalje: Okvir), Međunarodni računovodstveni standardi (dalje: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (dalje: MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (dalje: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti;
- nekretnine, postrojenja i oprema koji se vrednuju po revalorizovanoj vrednosti;
- Investicione nekretnine koje se vrednuju po fer vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani IAS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Odstupanja se ogledaju u sledećem:

- gubitak iznad visine kapitala prikazuje se kao stavka pasive, koja po definiciji IFRS nema karakter obaveza.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazani na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji IFRS ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima IFRS i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa IFRS.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo iste računovodstvene politike i procene koje su primenjene u sastavljanju finansijskih izveštaja prethodne godine.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

Pozicije, koje se prikazuju u redovnim finansijskim izveštajima pravnih lica, treba da budu vrednovane u skladu sa opštim računovodstvenim načelima:

- pretpostavke da privredno društvo posluje kontinuirano;
- metode vrednovanja primenjuju se dosledno iz godine u godinu;
- vrednovanje se vrši uz primenu principa opreznosti, a posebno:
 - u Bilansu stanja prikazuju se obaveze nastale u toku tekuće ili prethodnih poslovnih godina, čak i ukoliko takve obaveze postanu evidentne samo između datuma Bilansa stanja i datuma njegovog sastavljanja;
 - u obzir se uzimaju sva obezvređenja, bez obzira da li je rezultat poslovne godine dobitak ili gubitak;
- u obzir se uzimaju svi prihodi i rashodi koji se odnose na poslovnu godinu bez obzira na datum njihove naplate odnosno isplate;
- komponente imovine i obaveza vrednuju se posebno;
- bilans otvaranja za svaku poslovnu godinu mora da bude jednak bilansu zatvaranja za prethodnu poslovnu godinu.

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja sadržana su u nenovčanom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja na tuđim nekretninama, opremi i postrojenjima. Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog ulaganja priticati u Društvo
- Kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri a jedinična nabavna cena u vreme nabavke je veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- Kada je vek njegovog trajanja duži od godinu dana.

Nematerijalno ulaganje početno se vrednuje na osnovu nabavne vrednosti ili cene koštanja.

Nematerijalno ulaganje nakon početnog priznavanja iskazuje se no revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu poštnu vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva.

Nematerijalna ulaganja podležu obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je ulaganje raspoloživo za upotrebu.

Nematerijalna ulaganja otpisuju se putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 5 godina, a osnovicu čini poštna vrednost po odbitku njihove preostale vrednosti. Preostala vrednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednaka nuli, osim kada: a) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi to sredstvo na kraju njegovog preostalog veka trajanja, ili b) za to sredstvo postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrednost i da će to tržište trajati i na kraju veka tog sredstva.

Nekretnine, postrojenja oprema

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstva:

- kada je verovatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvima,
- kada se troškovi tog sredstva za Društvo mogu pouzdano utvrditi,
- kada je jedinična nabavna vrednost u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se no ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva, vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva. povećava kapacitet, unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva no potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti. nakon početnog proznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se no revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti no osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava vrši komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, koju, u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standadima, obrazuje Generalni direktor Društva. Odluku o vršenju revalorizacije donosi Nadzorni odbor.

Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz revalorizacione grupe kojoj to sredstvo pripada.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstva, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije se priznaje kao rashod. Međutim negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za ti isto sredstvo.

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije; na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije no godinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha. O postupanju sa revalorizacionim rezervama, na predlog Generalnog direktora, odlučuje Nadzorni odbor Društva.

Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni, pod uslovom da produžavaju vek trajanja ili menjaju funkcionalna svojstva sredstva u koje se ugrađuju.

Rezervni delovi i oprema za servisiranje koji se mogu koristiti u vezi sa nekom nekretninom, postrojenjem ili opremom, se obračunavaju kao nekretnine, postrojenja i oprema.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina preduzeća je nekretnina (neko zemljište ili zgrada-ili deo zgrade ili i jedno i drugo), koju (preduzeće kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga) drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi:

- upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja; ili
- prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se priznaje kao sredstvo:

- Kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu te investicione nekretnine priticati u Društvo;
- Nabavna vrednost ili cena koštanja investicione nekretnine može da se izmeri.

Početno vrednovanje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja uvećanoj za zavisne troškove nabavke.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po modelu poštene vrednosti koja odražava trenutno stanje i okolnosti na tržištu na dan Bilansa stanja.

Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu povezanih pravnih lica i učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih.

Posle početnog priznavanja Društvo meri dugoročne finansijske plasmane po njihovim poštenim vrednostima.

Zalihe

Zalihe materijala koje se eksterno nabavljaju (od dobavljača) vrednuju se po nabavnoj vrednosti. U nabavnu vrednost zaliha materijala ulaze svi troškovi nabavke, konverzije i drugi troškovi koji su neophodni za dovodenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška zaliha materijala) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Alat i inventar čiji je vek upotrebe do jedne godine, bez obzira na vrednost, odnosno koji se otpisuje jednokratno (stavljanjem u upotrebu) smatra se zalihama.

Alat i inventar koji se ne raspoređuje u osnovna sredstva, raspoređuje se u zalihe.

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama. Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

Staklena ambalaža, plastične gajbe i drvene palete se otpisuju u celini u trenutku stavljanja u upotrebu.

U finansijskom knjigovodstvu vodi se stanje, nabavka i trošenje zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara koji se u celini otpisuju u obračunskom periodu.

Zalihe gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa Društva pa se shodno tome i vrednuju po ceni koštanja. Troškovi sadržani u zalihama gotovih proizvoda obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda kao i fiksne i promenljive režijske troškove proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

Tokom godine gotovi proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim (stalnim) cenama, a svođenje zaliha po cenama koštanja vrši se putem korekcija planskih cena za srazmerni deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda.

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima kupovine odnosno nabavke. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca povezanih (matičnog, zavisnih i pridruženih) i ostalih pravnih i fizičkih lica u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se no vrednosti iz originalne fakture. Ako je vrednost fakture iskazana u stranoj valuti vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu no kursu važećem na dan transakcije.

Potraživanja za koja se naknadnom procenom utvrdi da postoji rizik naplate (neizvesna naplata) otpisuju se indirektno na teret rashoda. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektni otpis potraživanja kod kojih postoji neizvesna naplata daje generalni direktor uz saglasnost komercijalnog sektora.

Odluku o direktnom otpisu, na obrazloženi i dokumentovani predlog službe za finansije i računovodstvo, komercijalnog sektora i mišljenje sektora za opšte i pravne poslove i Generalnog direktora da su ispunjeni propisani uslovi za direktan otpis kratkoročnih potraživanja, donosi Nadzorni odbor Društva.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamate i drugi troškovi koji nastaju u Drušvu u vezi sa pozajmljivanjem finansijskih sredstava i uključuju:

- Kamatu na dozvoljeno prekoračenje na računu i kratkoročna i dugoročna pozajmljivanja;
- Amortizacija eskonta i premiju uvezi sa pozajmljivanjem;
- Amortizaciju sporednih troškova nastalih u vezi sa aranžmanom pozajmljivanja;
- Finansijske troškove po osnovu finansijskog lizinga koji se priznaju u skladu sa MRS 17 Lizing;
- Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti, u onoj meri u kojoj se ne smatraju korekcijom troškov kamata.

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. Troškovi pozajmljivanja (kamate) koji se mogu neposredno pripisati nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja sredstva koje se gradi odnosno izrađuje, ne predstavljaju tekući rashod.

Obaveze

Obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Dugoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja.

Deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u periodu kraćem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izveštaja iskazuju se kao kratkoročne obaveze.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Prilikom početnog priznavanja preduzeće meri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno merenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, preduzeće meri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje meri po poštenoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. Vršiti se direktnim otpisivanjem.

Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa.

Društva priznaje rezervisanje kada postoji obaveza koja je posledica prošlog događaja, kada je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može pouzdano da se napravi procena iznosa date obaveze. Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja preduzeća, rezervisanja za penzije, i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva. Dugoročna rezervisanja za troškove i rizike prate se po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje vrši se u korist prihoda.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdatka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan godišnjeg bilansa stanja. Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida.

Tamo gde je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze.

Zbog vremenske vrednosti novca, rezervisanja u vezi sa odlivima gotovine koji nastaju odmah posle dana bilansa stanja štetnija su od onih gde odlivi gotovine u istom iznosu nastaju kasnije. Rezervisanja se, dakle, diskontuju, tamo gde je učinak značajan.

Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi obuhvataju **prihode od prodaje** robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina no osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina i drugi prihodi. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi no prirodni nisu različiti od prihoda.

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividende i ostali prihodi ostvareni iz odnosa sa zavisnim i povezanim pravnim licima.

Vanredni prihodi obuhvataju naknadu naplate od katastrofa i vremenskih nepogoda.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. U **rashode spadaju troškovi direktnog materijala** i robe, troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi, zarade i ostali lični rashodi. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i kao takvi nisu no svojoj prirodni različiti od drugih rashoda.

Finansijski rashodi obuhvataju finansijske rashode iz odnosa za zavisnim i povezanim pravnim licima, rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode.

Vanredni rashodi obuhvataju rashode no osnovu katastrofa i elementarnih nepogoda.

Rashodi se priznaju u periodu u kome su nastali i direktno se povezuju sa nastalim prihodima.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Naknadno ustanovljene greške

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovostvene politike, promene računovodstevnih procena i greške.

Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda.

Naknadno ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su identifikovane.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije strane valute u primeni na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	1		123,4723	121,6261
USD	1		117,1353	111,2468
CHF	1		114,8473	112,5230

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

Porezi i doprinosi***Tekući porez***

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost 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 preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

Primanja zaposlenih**Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Društvo je formiralo rezervisanja u cilju isplate otpremnina zaposlenim i po tom osnovu ima identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2016. godine.

6. Ključne računovodstvene procene

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, 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 istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

Obezvredjenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti. Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Ispravka vrednosti potraživanja

Obračunali smo ispravku vrednosti, za nenaplativa, sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune neophodne obaveze. Naša procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima

Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i budućih povećanja naknade po odlasku u penziju. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2016. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisni vek upotrebe se zasniva na proceni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode. Procenu periodično vrši Rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmene, ukoliko se za tim javi potreba.

Ispravka vrednosti zaliha

Obračunali smo ispravku vrednosti zaliha na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti prodaje ili realizacije u procesu proizvodnje. Naša procena je zasnovana na analizi kretanja zaliha, istorijskim otpisima, procenama kretanja na tržištu prodaje, planovima prodaje, promenama u uslovima prodaje, procene rokova upotrebe, kao i procene stanja i upotrebne vrednosti zaliha, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti zaliha. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultirajućim budućim prodajama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti zaliha, izuzev rezervisanja već priznatih u finansijskim izveštajima.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA	Koncesije, patenti, Ostala nematerijalna licence softver i sl.	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2015. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2015. god.	3.060	2.513	10.673	16.246
Amortizacija	176	554		730
Stanje 31.12.2015. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	632	8.300	4.063	12.995
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2016. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:				
Smanjenje:				
Stanje 31.12.2016. god.	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2016. god.	3.236	3.067	10.673	16.976
Amortizacija	124	553		677
Stanje 31.12.2016. god.	3.360	3.620	10.673	17.653
Sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	508	7.747	4.063	12.318

Na poziciji nematerijalne imovine u pripremi Društvo iskazuje idejno rešenje boce zaštićeno i upisano u Registar dizajna sa rokom važenja do 02.04.2034.godine.

Na dan 31.12.2016. godine je izvršena procena nematerijalne imovine u upotrebi i u pripremi.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Stanje i promene nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2015. god.	144.669	686.633	927.910	2.430	34.788		1.796.430
Povećanja:			27.302		63.467	55.315	146.084
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			27.302		63.467	55.315	146.084
Smanjenje:			13.768		27.874		41.642
Rashodovanje (otpis)			2.512				2.512
Prodaja (otuđenje)			10.270				10.270
Isknjižavanje			986				986
Aktiviranje					27.874	43.352	71.226
Stanje 31.12.2015. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.521
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2015. god.		251.929	598.290		6.276		856.495
Povećanja:		13.938	69.790				83.728
Amortizacija		13.938	69.790				83.728

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Smanjenje:			10.490				10.490
Rashodovanje			2.337				2.337
Prodaja (otuđenje)			7.272				7.272
Isknjižavanje			880				880
Stanje 31.12.2015. god.		265.867	657.590		6.276		929.733

Sadašnja vrednost:

31.12.2015. godine	144.669	420.766	283.853	2.430	64.105	11.964	927.787
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

Nabavna vrednost:

Stanje 01.01.2016. god.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	11.964	1.857.520
Povećanja:		7.970	67.479		84.112	30.814	190.376
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		7.970	67.479		84.112	30.814	190.376
Smanjenje:			2.449		75.441	39.225	117.116
Rashodovanje (otpis)			486				486
Prodaja (otuđenje)			1.228				1.228
Isknjižavanje			735				735
Aktiviranje					75.441	39.225	114.667
Procena 31.12.2016.	27.207	(85.988)	(48.147)	311			(106.617)
Stanje 31.12.2016. god.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	3.553	1.824.163

Ispravka vrednosti:

Stanje 01.01.2016. god.		265.867	657.591		6.276		929.734
Povećanja:		13.938	70.244			3.553	87.735
Amortizacija		13.938	70.244			3.553	87.735
Smanjenje:			2.361				2.361
Rashodovanje			471				471
Prodaja (otuđenje)			1.163				1.163
Isknjiženje			727				727
Procena 31.12.2016.		(115.400)	(108.000)				(223.400)
Stanje 31.12.2016. god.		164.405	617.474		6.276	3.553	791.708

Sadašnja vrednost:

31.12.2016. godine	171.876	444.210	340.852	2.741	72.776	0	1.032.455
---------------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	----------	------------------

U toku 2016.godine nabavljena je odnosno aktivirana oprema za potrebe proizvodnje u vrednosti od 47 miliona dinara, aktivirana je bušotina čija je vrednost 7,97 miliona dinara, izvršena je dogradnja odnosno unapređenje sredstva za 13 miliona dinara i kupljena su sredstva transporta za oko 7 miliona dinara.

Društvo je na dan 31.12.2016. godine izvršilo procenu vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme kao i nekretnine postrojenja i opremu u pripremi.

Nad delom pokretne imovine Društva (duvaljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo) čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19 je upisano založno pravo broj 1813/2016 u korist založnog poverioca Raiffeisen banka ad Beograd kao obezbeđenje po Ugovoru o kreditu iz kreditne linije Evropske investicione banke.

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2016.	2015.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	72	1.804
Ukupno:	72	1.804

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

U 2016.godini sproveden je postupak prinudnog otkupa akcija emitenta AIK banke a.d. Beograd. Zbog odluke o delistiranju, izvršena je prodaja i akcija KBM banke A.D. Kragujevac. Ukupni gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti iznosi 5,3 miliona dinara. Gubitak je nastao kao efekat pada tržišne vrednosti akcija koji je u skladu sa MRS 39 bio evidentiran kroz bilans stanja, kao efekat svođenja na tržišnu vrednost na dan sačinjavanja bilansa, do momenta prodaje hartija od vrednosti kada se sav efekat evidentira kroz bilans uspeha.

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2016.	2015.
Materijal	134.131	132.191
Gotovi proizvodi	34.816	70.237
Roba	6.923	199
Dati avansi za zalihe	2.362	5.762
Ukupno:	178.232	208.389

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2016.	2015.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	55.546	53.912
Rezervni delovi	77.140	76.059
Alat i inventar na zalih	707	1.028
Auto gume na zalih	738	1.192
Ukupno:	134.131	132.191

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2016.	2015.
Roba u magacinu	6.923	199
Ukupno:	6.923	199

12. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2016.	2015.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	5.462	5.462
Ukupno:	5.462	5.462

Na ovoj poziciji je evidentirana nekretnina namenjena prodaji. Krajem 2016.godine sklopljen je ugovor o posredovanju sa agencijom za promet nekretnina i oglašena je prodaja predmetne nekretnine ali do kraja izveštajnog perioda nije došlo do realizacije. Preispitivanjem vrednosti u knjigovodstvu utvrđeno je da je ona niža u odnosu na vrednost sličnih nekretnina na tržištu nekretnina na dan bilansiranja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2016.	2015.
Kupci matična i zavisna pravna lica	324	
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	279.720	333.119
Kupci u inostranstvu	36.152	29.705
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(54.516)	(60.497)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(18.261)	(17.048)
Ukupno:	243.419	285.279

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2016.	2015.
Nedospela potraživanja	159.562	205.297
Dospela do 30 dana	47.038	55.625
Dospela od 30 do 60 dana	36.819	10.512
Dospela od 60 do 180 dana	-	9.456
Dospela od 180-365 dana	-	99
Dospela preko 365 dana	-	4.290
Ukupno:	243.419	285.279

U poslovnoj 2016. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašanih stanja, iznosi 87,71%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2016.	2015.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:	0	0

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2016.	2015.
Potraživanja od zaposlenih	1.333	1.462
Potraživanja od državnih organa i organizacija	5.474	5.654
Potraživanja od osig.organizacije za štete	0	38
Ostala potraživanja	170	34
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(933)
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	1.892
Ukupno:	6.159	8.147

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2016.	2015.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija		188
Potraživanje po osnovu manjka		862
Potraž.od zaposlenih-ostala	815	93
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	140	319
Ukupno:	1.333	1.462
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(933)
Ukupno	515	528

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2016.	2015.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	2.682	2.862
Depozit kod suda	2.757	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	35
Ukupno:	5.474	5.654

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Ukupno:	150	650

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2016.	2015.
Dati depoziti	150	650
Ukupno:	150	650

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, odnose se na:

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2016.	2015.
Tekući (poslovni) računi	141.955	100.224
Blagajna		
Devizni račun	1.505	14.283
Ukupno:	143.460	114.507

18. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:**

Porez na dodatu vrednost i AVR	2016.	2015.
Porez na dodatu vrednost	3.523	3.059
Aktivna vremenska razgraničenja	4.556	2.427
Ukupno:	8.079	5.486

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2016.	2015.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	3.519	3.054
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	4	5
Porez na dodatu vrednost na usluge inostranih lica		
Ukupno:	3.523	3.059

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2016.	2015.
Unapred plaćeni troškovi	4.289	2.160
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	267	267
Ukupno:	4.556	2.427

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

19. Odložena poreska sredstva

Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u posmatranom periodu je sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2016.	2015.
Stanje na početku godine	123	3.022
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza	(123)	(3.022)
Stanje na kraju godine	0	0

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2016.	2015.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

Kapital upisan u registar Agencije za privredne registre je novčani kapital i nema drugih oblika upisanog kapitala.

Akcijski kapital

Osnovni kapital Društva je 100% akcijski kapital. Akcijski kapital podeljen je u 114.787 običnih akcija, sa pravom glasa, simbol je VDAV, ISIN RSVODAE88544, CFIESVUFR. Nominalna vrednost akcije je 3.000 RSD.

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2016.	2015.
Zakonske rezerve	32.510	31.100
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	59.370	57.960

22. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Revalorizacione rezerve Društva čine:

Revalorizacione rezerve	2016.	2015.
Revalorizacione rezerve	222.055	143.336
Ukupno:	222.055	143.336

23. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2016.	2015.
Aktuarski dobitak	1.104	1.039
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(522)	5.681

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2016.	2015.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	681.400	637.569
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	44.371	28.207
Ukupno:	725.771	665.776

Neraspoređeni dobitak

Promene na računu neraspoređenog dobitka u tekućoj godini bile su sledeće:

Neraspoređeni dobitak	
Stanje 01.01.2015. godine	665.776
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(1.410)
Prenos rev.rezervi na dobit	16.996
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja osnovnih sredstava	38
Neraspoređena dobit tekuće godine	44.371
Stanje 31.12.2015. godin	725.771

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2016.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od RSD 6.165 hiljadu i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2016.	2015.
Stanje na početku godine	5.581	3.458
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(283)	(429)
Aktuarski dobitak	(65)	1.143
Rezervisanje za otpremnine	932	1.409
Stanje rezervisanja na kraju godine	6.165	5.581

**Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja
za otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade -MRS19**

	2016.	2015.
Ključne pretpostavke		
1. Diskontna stopa	4,00%	4,25%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	2,50%	1,00%
3. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Preduzeću	0,00%	0,00%
4. Procenat fluktuacije radne snage	5,00%	4,00%
5. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	189.183	182.739
6. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	197	192
7. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	23	0
8. Od prethodnog, broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina z odlazak u penziju	3	0
9. Ukupan broj novozaposlenih	28	0
10. Da li je u periodu bilo bitne izmene u opštem aktu kojim se reguliš prava zaposlenih na davanja koja su predmet obračuna	NE	NE

Revidiranim standardom MRS-19 (iz 2014 godine) zahtevaju se dodatna obelodanjivanja poput značajnih aktuarskih pretpostavki, zajedno sa analizom osetljivosti za svaku značajnu aktuarski pretpostavku na kraju izveštajnog perioda. U nastavku je data tabela analize osetljivosti značajnih aktuarski pretpostavki prikazujući kako

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

bi na obaveze za definisana primanja uticale promene u relevantnim aktuarskim procenama koje su razumno moguće na taj datum koje su korišćene u obračunu.

ANALIZA OSETLIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacija			
Datum obračuna: 31.12.2016.	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Kamatna stopa			
Usporedni pomak diskontne krive za +0.50%	-345.882	0	-345.882
Usporedni pomak diskontne krive za -0.50%	375.263	0	375.263
Rast zarada			
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %	187.399	0	187.399
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %	-180.661	0	-180.661
Mortalitet			
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)	-179.098	0	-179.098
Konstantno umanjeње smrtnosti (za -20%)	184.424	0	184.424
Fluktucija			
Paralelno pomeranje za +20%	-677.075	0	-677.075
Paralelno pomeranje za -20%	787.503	0	787.503

Pod pretpostavkom da će se na kraju naredne godine validirati aktuarske pretpostavke korišćene prilikom ovog obračuna, a sve u cilju imanja projekcije obračuna i radi iskazivanja aktuarskih efekata u obračunu naredne godine, obračunata je projekcija obaveza rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju na dan **31.12.2017.** i data u sledećoj tabeli.

Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2017.

Rezervacije za:	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Obaveza rezervisanja	7.254.256		7.254.256

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2016.	2015.
Raiffeisen banka Beograd	0	21.487
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	34.004	55.827
Ukupno:	34.004	77.314
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine		
Raiffeisen banka Beograd	(0)	(21.487)
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(22.669)	(22.331)
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(22.669)	(43.818)
Ukupno:	11.335	33.496

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd
Broj i datum ugovora	1277 od 18.06.2013.
Namena kredita	likvidnost
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 3,50% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice
Stanje u devizama 31.12.2016.	EUR 0 hiljada
Stanje u dinarima 31.12.2016.	RSD 0 hiljada

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Banka - poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.	
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.	
Namena kredita	Investicije	
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci	
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou	
Dinamika vraćanja	Mesečne rate	
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo	
Stanje u devizama 31.12.2016.	EUR 275 hiljada	
Stanje u dinarima 31.12.2016.	RSD 34.004 hiljada	
Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:		
Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2016.	2015.
Od 1 do 2 godine	11.335	33.496
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina preko 5 godina		
Ukupno:	11.335	33.496

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

Finansijski lizing	2016.	2015.
CA leasing	1.697	6.625
Ukupno:	1.697	6.625
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
CA leasing		(4.954)
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1godine	1.697	(4.954)
Ukupno:	0	1.671
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	3.087
Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:		
Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2016.	2015.
Od 1 do 2 godine	0	1.671
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	3.087

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

Kratkoročne finansijske obaveze	2016.	2015.
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana	0	21.487
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	22.669	22.331
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	22.669	43.818
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana	1.697	4.954
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	1.697	4.954
Ukupno:	24.366	48.772

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

Primljeni avansi	2016.	2015.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	13.490	7.601
Ukupno:	13.490	7.601

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

Obaveze iz poslovanja	2016.	2015.
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	42.928	52.609
Dobavljači u zemlji	92.056	121.994
Dobavljači u inostranstvu	15.802	14.008
Ostale obaveze iz poslovanja	171	95
Ukupno:	150.957	188.706

Ročna struktura avansa i obaveza iz poslovanja predstavljena je narednom tabelom:

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2016.	2015.
Nedospеле obaveze	95.323	116.826
Dospеле do 30 dana	26.457	39.502
Dospеле od 30 do 60 dana	10.295	9.611
Dospеле od 60 do 180 dana	15.524	14.738
Dospela od 180-360 dana	8.306	3.124
Dospеле preko 365 dana	8.342	12.506
Ukupno:	164.447	196.307

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2016.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o sravnjenju. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa dobavljačima usaglašenih stanja, iznosi 67,13%.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2016.	2015.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.626	6.556
Druge obaveze	10.223	6.532
Obaveze za kamate		
Ukupno:	14.849	13.088

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2016.	2015.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.604	6.530
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	22	26
Ukupno:	4.626	6.556

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2016.	2015.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		-
Obaveze prema zaposlenima	247	208
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		213
Ostale obaveze	9.376	5.511
Ukupno:	10.223	6.532

31. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2016.	2015.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	6.836	1.542
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	3.976	26.501
Ukupno:	10.812	28.043

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2016.	2015.
------------------------------	--------------	--------------

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	814	446
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	6.022	1.096
Ukupno:	6.836	1.542

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2016.	2015.
Obaveze za porez iz rezultata	2.429	
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	1.053	26.068
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	494	433
Ukupno:	3.976	26.501

32. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 24.386 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2016.	2015.
Stanje na početku godine	15.450	20.534
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	12.548	
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda	3.612	5.084
Stanje na kraju godine	24.386	15.450

33. Vanbilansna aktiva i pasiva

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 2.470 hiljada dinara i u celini se odnosi na robu Direkcije za robne rezerve grada Novog Sada, primljenu radi uskladištenja i čuvanja

34. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2016.	2015.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	55.590	34.628
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje robe:	55.590	34.628
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	271	660
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.322.801	1.417.946
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	54.102	60.424
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.377.174	1.479.030

Društvo ostvaruje najvećim delom prihode po osnovu prodaje proizvoda na domaćem tržištu.

35. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe u posmatranom periodu odnose se na:

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2016.	2015.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	68	1.287
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	7.028	13.610
Ukupno:	7.096	14.897

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

36. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

U posmatranom periodu, promene vrednosti zaliha učinaka bile su sledeće:

Promena vrednosti zaliha učinaka	2016.	2015.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		6.134
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	35.421	
Ukupno:	35.421	6.134

37. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2016.	2015.
Prihodi od zakupnina		34
Ostali poslovni prihodi	43.250	4.447
Ukupno:	43.250	4.481

38. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2016. godini u iznosu od RSD 56.366 hiljada a u 2015. godini u iznosu od RSD 33.747 hiljada.

39. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2016.	2015.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	511.024	621.989
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	11.578	16.552
Ukupno:	522.602	638.541

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2016.	2015.
Troškovi električne energije	45.943	49.692
Troškovi goriva	50.362	61.740
Ukupno:	96.305	111.532

40. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda prikazana je narednom tabelom:

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2016.	2015.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	186.301	200.155
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	32.233	34.528
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.026	76
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1.033	1.854
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.393	11.392
Ostali lični rashodi i naknade	20.024	15.614
Ukupno:	252.010	263.619

41. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2016.	2015.
Troškovi zakupa	18.728	19.706
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	36.153	52.695
Troškovi PTT usluga	3.114	3.196

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Troškovi održavanja i poravki	20.637	26.145
Troškovi komunalnih usluga	2.089	3.167
Troškovi reklame i propagande	83.205	87.470
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	42.786	3.145
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	16.589	6.673
Troškovi ostalih usluga	3.841	2.987
Ukupno:	227.142	205.184

Troškove reklame i propagande čine: troškovi akcijskih kataloga , troškovi brendiranja, troškovi trade marketinga, zakupa reklamnog prostora, troškovi pozicioniranja proizvoda, davanja besplatnih reklamnih uzoraka, troškovi poslovne politike prodaje i druge marketing aktivnosti.

42. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2016.	2015.
Troškovi amortizacije	84.859	84.458
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	932	1.409
Ukupno:	85.791	85.867

43. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2016.	2015.
Troškovi neproizvodnih usluga	4.773	6.525
Troškovi kulturnih i sportskih manifestacija	0	232
Troškovi obezbeđenja	2.628	2.579
Troškovi osiguranja	3.775	4.509
Troškovi platnog prometa	1.403	1.468
Troškovi reprezentacije	3.490	4.659
Troškovi zdravstvenih usluga	1.858	2.257
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	7.076	6.779
Naknada za korišćenje vodnog dobra	120.724	130.525
Ostali nematerijalni troškovi	6.094	929
Troškovi članarina	39	484
Ukupno:	151.860	160.946

Na poziciji ostali nematerijalni troškovi iskazani su i troškovi po Rešenju o izvršenju (napomena 57.).

44. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2016.	2015.
Prihodi od kamata	1.095	591
Pozitivne kursne razlike	1.005	693
Ostali finansijski prihodi		255
Ukupno:	2.100	1.539

45. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2016.	2015.
Rashodi kamata	3.517	3.380
Negativne kursne razlike	1.525	1.268
Ukupno:	5.042	4.648

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

46. Prihodi od usklađivanja vrednosti

Prihode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2016.	2015.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr.i kratkoročnih fin.plasmana	2.292	13.916
Ukupno:	2.292	13.916

47. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2016.	2015.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	482	573
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	3.212	5.047
Viškovi	49	491
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	9.827	5.863
Prihodi od smanjenja obaveza	8.074	290
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	2	-
Ostali prihodi-naplaćene štete	2.002	1.225
Ostali prihodi	727	2.051
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretn.postr.i opreme	20.118	
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	4.037	891
Prihodi od prodaje investicionih jedinica		2.552
Ukupno:	48.530	18.983

Na poziciji prihoda od smanjenja obaveza su evidentirani prihodi po osnovu otpisa zastarelih obaveza nastalih iz kupoprodajnih odnosa a po odluci Nadzornog odbora. Najveći iznos otpisa, 6,2 miliona, se odnosi na dobavljača odnosno kupca Ziper doo Novi Sad od koga se istovremeno i potraživao isti iznos ali zbog blokade nije bila moguća kompenzacija.

Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme su nastali procenom vrednosti istih na dan 31.12.2016. godine.

48. Rashodi od usklađivanja vrednosti

Rashode od usklađivanja vredn.ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha čini:

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2016.	2015.
Obezvredenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	7.905	15.790
Ukupno:	7.905	15.790

49. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2016.	2015.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	15	1.383
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	5.342	
Gubici od prodaje materijala		55
Manjkovi	725	422
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		176
Rashodi po osnovu dir.otpisa potraživanja	6.196	-
Ostali rashodi	5.581	5.844
Rashodi ranijih godina	724	909
Obezvredivanje nematerijalnih ulaganja u pripremi		-
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	11.638	-
Obezvredenje zaliha materijala	6.637	5.962
Obezvredenje ostale imovine	6.753	4.224
Ukupno:	43.611	18.975

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu – Napomena br.9

Rashod na osnovu direktnog otpisa potraživanja se odnosi na otpis zastarelog potraživanja od kupca Ziper doo Novi Sad - opis u okviru Napomene br.46.

Rashodi po osnovu obezvređivanja nekretnina postrojenja i opreme su efekat procene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2016. godine.

50. Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih perioda ima sledeću strukturu:

Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti primene računovodstvene politike I ispravka grešaka iz ranijih perioda	2016.	2015.
Ispravka grešaka iz ranijih perioda		1.256
Ukupno:	0	1.256

51. Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2016.	2015.
Poreski rashod perioda	11.218	9.970
Odloženi poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski prihodi perioda	3.612	2.062

Usaglašavanje poreza na dobit i obračun efektivne poreske stope je dato u narednoj tabeli:

R.br.	Efektivna poreska stopa	2016.	2015.
1.	Dobitak pre oporezivanja	51.977	36.115
2.	Poreska osnovica	111.621	99.208
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	16.743	14.881
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	11.218	9.970
5.	Odloženi poreski rashod		
6.	Odloženi poreski prihod	3.612	2.062
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	4.563	7.908
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	14,63%	21,90%

52. Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit koja pripada akcionarima Društva podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije.

Osnovna zarada po akciji	2016.	2015.
Dobitak koji pripada akcionarima	44.371	28.207
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	387	246

53. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim i povezanim pravnim licima. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	324	-

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Ukupna potraživanja:	324	-

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015.godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2016.	2015.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	42.928	52.609
Inter pet d.o.o. Beograd	-	-
Ukupne obaveze	42.928	52.609

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim i povezanim pravnim licima iskazanih na dan 31.12.2016. i 31.12.2015.godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2016.	2015.
Ekstra pet d.o.o. Beograd - Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	270	660
Ostali prihodi		1.692
Ukupno prihodi:	270	2.352
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. i sl.	11.381	11.111
Troškovi materijala	177.122	251.603
Ukupno rashodi:	188.503	262.714
Neto rashodi	188.233	260.362
Inter pet d.o.o. Beograd - Povezano Društvo		
Prihodi		
Ukupni prihodi:	-	-
Rashodi		
Troškovi materijala	-	704
Ukupno rashodi:	0	704
Neto rashodi :	0	704

Ključno rukovodstvo čine Izvršni odbor, direktori i pomoćnici direktora. Naknade plaćene ključnom rukovodstvu prikazane su u tabeli koja sledi:

Naknade rukovodstvu	2016.	2015.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	13.463	17.278
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	75	100
Ukupno:	13.538	17.378

54. Upravljanje finansijskim rizicima

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 5 ovih finansijskih izveštaja.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2016.	2015.
Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	72	1.804
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	243.419	285.280
Ostala potraživanja-bez potraž.za više plaćen porez na dobit	6.159	6.255
Kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	143.460	114.507
Ukupno:	394.676	409.912
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	11.335	33.496
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	1.671
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669	43.818
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	1.697	4.954
Obaveze iz poslovanja	164.447	196.307
Ukupno:	201.564	281.662
Neto pozicija	193.112	128.250

Tržišni rizik**Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca u inostranstvu, obavezama prema dovaljačima u inostranstvu i dugoročnih kredita.

Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, s obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljena je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	1.502	3	1.505
Kupci u inostranstvu	18.845	0	18.845
Ukupno:	20.347	3	20.350
Finansijske obaveze			
Dugorocni krediti	11.335		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669		
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0		
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	1.697		
Dobavljači u inostranstvu	15.802		
Finansijske obaveze	51.503		
Neto devizna pozicija	-31.156		

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) . Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada dinar jača u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju slabljenja dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u pethodnom slučaju.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	3.147
USD valuta	
Uticaj na rezultat tekućeg perioda	3.147

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine, ukoliko su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2016.	2015.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	72	1.804
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	150	650
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	143.460	114.507
Ostala potraživanja	6.159	6.255
Potraživanja od kupaca	243.419	285.280
Ukupno:	394.676	409.912
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit	0	0
Ukupno:	0	0
Ukupna finansijska sredstva	394.676	409.912
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	164.447	196.307
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Ukupno:	165.863	197.723
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		-
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	11.335	33.496
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	1.671
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	22.669	43.818
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	1.697	4.954
Ukupno:	35.701	83.939
Ukupne finansijske obaveze	201.564	281.662

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2016.godine u iznosu od 357 hiljade dinara (za prethodnu godinu 839 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

Rizik od promene cena

Društvo je izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Društva klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po poštenoj vrednosti čiji se efekti promena prikazuju kroz bilans uspeha.

Društvo poseduje akcije Halkbank a.d. Beograd.

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru. Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja kao i upravljanjem likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava i ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava, odnosno finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanje naplati odnosno da obaveze izmiri.

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2016. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Ukupno:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	182.460	812		1.416	184.688
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	6.399	17.967	11.335		35.701
Ukupno	188.859	18.779	11.335	1.416	220.389
Ročna neusklađenost	214.290	(9.534)	45.759	0	250.515

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2015. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Ukupno:	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	209.350	45		1.416	210.811
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	45.204	30.069	35.167		110.440
Ukupno	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Ročna neusklađenost	170.817	(19.168)	17.703		169.352

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.

Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja na dan bilansa. Potraživanje se sastoji od velikog broja komitenata.

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2016.	31.12.2015.
Delhaize Serbia Beograd	45.109	56.694
Mega distributer Niš	26.154	26.864
Dis Krnjevo	20.320	13.010
Frutela Banja Luka	9.647	7.074
Mercator S Novi Sad	25.204	33.685

(Svi iznosi su izraženi u RSD 000, osim ako nije drugačije navedeno)

Metro Cash&Carry Beograd	8.605	13.371
Ostali	108.380	134.581
Ukupno:	243.419	285.279

Struktura potraživanja na dan 31.12.2016.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	159.562		159.562
Dospela, ispravljena potraživanja	72.777	(72.777)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	83.857		83.857
Ukupno:	316.196	(72.777)	243.419

Struktura potraživanja na dan 31.12.2015.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	205.297		205.297
Dospela, ispravljena potraživanja	77.545	(77.545)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	79.982		79.982
Ukupno:	362.824	(77.545)	285.279

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.

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima odgovarajući prinos.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan bilansa stanja, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

Koeficijent zaduženosti	2016.	2015.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	34.004	77.314
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	1.697	6.625
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(143.460)	(114.507)
Neto dugovanje	(106.343)	(29.152)
Sopstveni kapital	1.150.809	1.089.404
Koeficijent zaduženosti	(0,09)	(0,03)

Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital dobija se kao zbir osnovnog kapitala (AOP 0402), rezervi (AOP 0413) i neraspoređenog dobitka (AOP 0417).

55. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnijih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali korekcije u finansijskim izveštajima odnosno obelodanjivanje u Napomenama uz finansijske izveštaje

56. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

57. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan 31.12.2016. godine bio je u toku sudski postupak protiv Društva, a u vezi novčanog davanja. Kako je Rešenjem o izvršenju ovo novčano potraživanje na ime sudskih penala izvršeno u 2017.godini, a pre dana odobravanja Finansijskih izveštaja od strane rukovodstva, to su troškovi (napomena 43) obuhvaćeni bilansima 2016.godine.

Društvo je vodilo jedan radni spor koji je u 2016.godini okončan sudskim poravnanjem.

58. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2016. godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

59. Imovina pod teretom

Nad delom pokretnih stvari Društva je upisano založno pravo broj 1813/2016 čija je fakturna vrednost EUR 378.615,19 a u korist založnog poverioca Raiffeisen banka ad Beograd kao obezbeđenje po Ugovoru o kreditu iz kreditne linije Evropske investicione banke.

60. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 28.02.2017. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja


Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik



Dragica Petrović
Generalni direktor

III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2016. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА	3
1.1	Пословни подаци	3
1.2	Историјат Друштва.....	3
1.3	Капитал.....	4
1.4	Подаци о органима Друштва.....	4
1.5	Број и структура запослених	5
1.6	Систем квалитета.....	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ	6
2.1	Резултати пословања у 2016. години.....	6
2.2	Финансијски положај.....	7
2.3	Стање имовине Друштва	7
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту	9
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	10
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено	10
3.2	Промене у пословним политикама Друштва	10
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	11
5	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ	16
6	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	16
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	16
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА	16

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

Пун назив: Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића ”Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања

Скраћено пословно име: Вода Врњци а.д. Врњачка Бања

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012

Матични број: 07177445

ПИБ – порески индетификациони број: 101077432

Шифра и назив делатности: 1107 Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде

Телефон и факс: 036 612-500, 036 612-501

Интернет страна и Е-мејл адреса: www.vodavrnjci.rs; info@vodavrnjci.rs

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 КВМ Банка

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Драгица Петровић

1.2 Историјат Друштва

Вода Врњци ад Врњачка Бања се налази у срцу Врњачке Бање која је најпосећеније бањско место у Републици Србији. Врњачке минералне воде су користили и стари Римљани о чему сведоче археолошки налази као што су уређен извор минералне воде, базен за купање и мноштво кованог новца се ликовима римских императора.

Крајем 1969. године Управа Лечилишта Врњачка Бања, данас Специјална болница Меркур, доноси одлуку да се изгради погон за флаширање минералне воде.

Данашње друштво Вода Врњци је основано 1970. године. До средине 1996. године пуњење минералне воде и безалкохолних пића се вршило само у стакленој амбалажи, а даље се пуни и у ПЕТ-амбалажи у паковањима од 0,25 до 6 литара.

Данас Вода Врњци у свом производном асортиману има газирану, благо газирану и негазирану воду, као и премиум негазирану воду под брендом Елемент.

Друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим

се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући НАССР анализа опасности и критичне контролне тачке организације усаглашен са препорукама докумената САС/РСР, 1-1969.рев. 4-2003.

Вода Врњци има потпуно заокружен и контролисан процес производње од извора до продајног објекта који дистрибуира боцу воде или пића крајњем потрошачу. Управљањем системом НАССР-а (безбедности производа) прати се и контролише процес од свих извора које се експлоатишу, преко најсавременије опреме за пуњење, до крајњег потрошача.

Вода Врњци а.д. Врњачка Бања располаже са четири најсавременије линије за пуњење воде и безалкохолних пића.

Експлоатација воде са бањских извора допринела је стварању познатог брента ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наш стални раст продаје на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе углавном у државе региона.

1.3 Капитал

Основни капитал Друштва износи 365.668.000 динара и подељен је на 114.787 обичних акција номиналне вредности 3.000 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSVODAE88544 и укључене су на тржишни сегмент Open Market - Београдске берзе.

На дан састављања извештаја, а према подацима Централног регистра депоа и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу Друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Процент
ЕКСТРА ПЕТ ДОО	60.147	52,40%
ZAAB GROUP INC.	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,22%
EGP INVESTMENTS DOO	1.340	1,17%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
АКТИВ-ФОНД ДОО	760	0,66%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-КАСТОДИ РН-КС	645	0,56%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /КАСТОДИ РН-КС	594	0,52%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 04.01.2017. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

Органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Председник и чланови Надзорног одбора су:

1. Радован Гобелић, Председник Надзорног одбора
2. Милица Бјелић, члан
3. Миона Делић, члан

Чланови Извршног одбора директора су:

1. Драгица Петровић, Генерални директор
2. Бранка Марковић, Комерцијални директор
3. Биљана Балшић, Директор производње

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2016. и 31.12.2015. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2016.	10	13	55	69	27	29	203
2015.	15	15	71	74	33	32	240

1.6 Систем квалитета

Привредно друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући НАССР - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената САС/РСП, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2016. години извршен је надзорни аудит НА1 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008 и усаглашен са захтевима САС/РСП 1-1969, rev.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за САС/РСП 1-1969, rev.4-2003 и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 90001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2016. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2016. години је дата у наредној табели:

БИЛАНС УСПЕХА	2016.	2015.
Пословни приходи	1.476.013.686	1.518.138.966
Пословни расходи	1.420.401.402	1.478.305.135
Пословни добитак/губитак	55.612.284	39.833.831
Финансијски приходи	2.100.094	1.539.313
Финансијски расходи	5.042.198	4.647.854
Добитак/губитак из финансирања	-2.942.104	-3.108.541
Остали приходи	48.529.790	18.982.637
Остали расходи	43.610.780	18.974.585
Резултат осталих прихода и расхода	4.919.009	8.052
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	2.292.541	13.916.268
Расходи	7.905.136	15.789.830
Ефекти исправке грешака из ранијих периода	0	1.255.703
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.528.936.111	1.553.832.887
Укупни расходи	1.476.959.517	1.517.717.404
Добитак пре опорезивања	51.976.595	36.115.483
Порески расход периода	11.217.907	9.970.401
Одложени порески приходи периода	3.612.148	2.062.184
Нето добитак/губитак	44.370.836	28.207.266

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2016. години нижи су за 2,77%, док су пословни расходи нижи за 3,92% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних расхода и прихода у 2016. години већи за 15,8 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2015. години.

Бољи пословни резултат је оставен упркос паду продате количине производа од око 7% и паду прихода од продаје производа за 6,9 %. У 2016. години остварен је раст прихода од продаје робе за око 21 милион динара у односу на претходну годину.

У структури пословних расхода исказан је раст набавне цене продате робе, што је у складу са растом обима промета, као и трошкови производних услуга. Пад је остварен код трошкова материјала, енергије, зарада и накнада, резервисања и нематеријалних услуга. Трошкови амортизације су на нивоу преходне године.

Вредност залиха готових производа је смањена 31.12.2016. године у односу на 01.01.2016. године за 35,4 милиона динара.

Губитак из финансирања (разлика финансијских прихода и расхода) је на нивоу претходне године.

Резултат осталих прихода и расхода је позитиван и у 2016. години износи 4,9 милиона динара, док је претходне године износио 8,05 хиљада динара.

У 2016. години остварена је нето добит у висини 44,37 милиона динара (28,21 милион динара у 2015. години).

2.2 Финансијски положај

У 2016. години извршена је набавка некретнина, постројења и опреме у вредности од 133 милиона динара и дато је аванса за набавку сталне имовине у висини 27 милиона динара. Извршено је активарање инвестиције у бушотину Изворак (вредност око 8 милиона динара), улагања у постројења и опрему су 67 милиона динара (највећим делом у машину за дување балона од 6 литара 27 мил.динара, бафер за полипропиленску етикету 14 мил.динара), док је у инвестиције које нису активирани до краја 2016. године уложено још 58 милиона динара.

Друштво је извршило продају основних средстава у висини 65 хиљаде динара, док је расходовано сталних средстава вредности 16 хиљада динара (садашња вредност).

У складу са Рачуноводственим политикама Друштва извршена је процена вредности некретнина, постројења и опреме на дан 31.12.2016. године.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2016. године мања за 15% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 17% и износе 225,2 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су на дан 31.12.2016. године значајно смањене у односу на претходну годину за 65%. Највеће смањење се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2016. године износе 11,33 милиона динара (33,49 милиона динара на дан 31.12.2015. године). Дугорочна резервисања од 6,16 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2016.године износе 24,37 милиона динара (48,77 милиона динара на дан 31.12.2015. године).

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 20% и на дан 31.12.2016.године износе 150,96 милиона динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2016. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	2.919
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	2.819
КП 443/1	Руђинци	3.540	1.964
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.699
КП 3707	Врњачка Бања	1.354	920
Земљиште-фабрички круг КП 4164	Врњачка Бања	44.610	32.362
КП20171/1	Београд	1.146	128.192

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магазин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	34.033
Магазин готових производа	Врњачка Бања	1.535	27.323
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за СО ₂ , надстр. хале, компр. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	101.407
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	28.350
Гаража, радионица за прање; прод. са портирницом	Врњачка Бања	889	8.163
Апартман	Врњачка Бања	34	3.100
Кућа-део	Београд	189	58.128
Извор Борјак 2			9.697
Зграда бензинске станице	Врњачка Бања		80
Бушотина Изворак	Врњачка Бања		7.970

Друштво има у закупу следеће некретнине које користи за обављање текуће пословне активности - складиштење производа:

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Дистрибутивни центар Нови Сад (до краја маја)	Нови Сад - закуп	810
Дистрибутивни центар Крагујевац (до краја октобра)	Крагујевац - закуп	890

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	0,67
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0044</u> АОП 0442	=	1,87
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне</u> <u>обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0442</u> АОП 0043	=	0,63
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,84
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,03

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2016.	2015.
Нето добитак (губитак)	44.370.836	28.207.266
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	386,55	245,74

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2016. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.5 Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Привредно друштво Вода Врњци а.д. спада међу прве три пунионице минералне воде у Републици Србији.

Главни конкуренти, у пласману газираних и негазираних вода су нам Књаз Милош А.Д., Аранђеловац, Минаква А.Д. Нови Сад., док је у сегменту негазиране воде значајан конкурет и Компанија Соса Сола НВС са својим брендом Роса.

У 2016.години Друштво је остварило пад тржишног учешћа у продаји газиране и негазиране воде у односу на претходну годину.

3 ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

3.1 Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено

Друштво се определило на стриктну контролу и редукцију свих трошкова који нису у функцији остваривања прихода, као и на повећање ефикасности и ефективности пословних процеса.

Друштво врши идентификацију и праћење ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва.

У наредном периоду се очекује побољшање услова пословања и благи раст животног стандарда, што ће се одразити и на тражњу за производима Друштва.

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду наставити да остварује благи раст производње и продаје.

Такође, планирана су даља улагања у побољшање технолошких услова пословања.

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције који се очекује у 2017. години.

Планира се благи раст прихода од продаје производа, уз маркетиншке активности и ценовну конкурентност, као и одржавање високог квалитета производа, како би се побољшала позиција Друштва на тржишту.

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промене курса страних валута, ризик од промене каматних стопа и ризик од промене цена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели:

Финансијски инструменти	2016.	2015.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	72	1.804
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	243.419	285.280
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	6.159	6.255
Краткорочни финансијски пласмани	150	650
Готовински еквиваленти и готовина	143.460	114.507
Укупно:	394.676	409.912
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	11.335	33.496
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	1.671
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	22.669	43.818
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза	1.697	4.954
Обавезе из пословања	164.447	196.307
Укупно:	201.564	281.662
Нето позиција	193.112	128.250

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству, обавезама према доваљачима у иностранству и дугорочних кредита.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Изложеност промени курса страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курса страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	1.502	3	1.505
Купци у иностранству	18.845		18.845
Укупно:	20.347	3	20.350
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	11.335		

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Текућа доспећа дугорочних кредита	22.669		
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.697		
Добављачи у иностранству	15.802		
Финансијске обавезе	51.503		
Нето девизна позиција	(31.156)		

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) . Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повечање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дуту страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	3.147
УСД валута	
Утицај на резултат текућег периода	7.101

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине, уколико су каматне стопе варијабилне. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Ризик изложености промени каматних стопа	2016.	2015.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	72	1.804
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	150	650
Готовински еквиваленти и готовина	143.460	114.507
Остала потраживања	6.159	6.255
Потраживања од купаца	243.419	285.280
Укупно:	394.676	409.912
Каматносна		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит		0
Укупно:		0
Укупна финансијска средства	394.676	409.912
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	164.447	196.307
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416

Ризик изложености промени каматних стопа	2016.	2015.
Укупно:	165.863	197.723
Фиксна каматна стопа		-
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа	11.335	33.496
Дугорочни кредити	0	1.671
Остале дугорочне обавезе-лизинг	22.669	43.818
Текућа доспећа дугорочних кредита	1.697	4.954
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	35.701	83.939
Укупно:	201.564	281.662

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабилне остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2016.године у износу од 357 хиљада динара (за претходну годину 839 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво је изложено ризику промена цена власничких хартија од вредности с обзиром да су улагања Друштва класификована у билансу стања као расположива за продају или као финансијска средства по поштеној вредности чији се ефекти промена приказују кроз биланс успеха.

Друштво поседује акције Halkbank a.d. Београд.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава и уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, односно финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживање наплати односно да обавезе измири.

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2016. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Укупно:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Финансијске обавезе					
Некаматносна	182.472	812		1.416	184.700
Варијабилна каматна стопа	6.399	17.976	11.335		35.701
Укупно	188.871	18.779	11.335	1.416	220.401
Рочна неусклађеност	214.278	(9.534)	45.759	0	250.503

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2015. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Укупно:	425.371	10.946	52.870	1.416	493.603
Финансијске обавезе					
Некаматносна	209.350	45	-	1.416	210.811
Варијабилна каматна стопа	45.204	30.069	35.167	-	110.440
Укупно	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Рочна неусклађеност	170.817	(19.168)	17.703	-	169.352

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. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2016.	31.12.2015.
Delhaize Serbia Beograd	45.109	56.694
Мега дистрибутер Ниш	26.154	26.864
Дис Крњево	20.320	13.010
Фрутела Бања Лука	9.647	7.074
Mercator S Novi Sad	25.204	33.685
Metro Cash&Carry Beograd	8.605	13.371
Остали	108.380	134.581
Укупно:	243.419	285.279

Структура потраживања на дан 31.12.2016. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	159.562		159.562
Доспела, исправљена потраживања	72.777	(72.777)	
Доспела, неисправљена потраживања	83.533		83.533
Укупно:	315.872	(72.777)	243.095

Структура потраживања на дан 31.12.2015. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	205.297		205.297
Доспела, исправљена потраживања	77.545	(77.545)	
Доспела, неисправљена потраживања	79.982		79.982
Укупно:	362.824	(77.545)	285.279

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.

Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима одговарајући принос.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан биланса стања, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

Коефицијент задужености	2016.	2015.
Обавезе по основу дугорочних кредита	34.004	77.314
Обавезе по основу финансијског лизинга	1.697	6.625
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(143.460)	(114.507)
Нето дуговање	(106.343)	(29.152)
Сопствени капитал	1.150.809	1.089.404
Коефицијент задужености	(0,09)	(0,03)

5 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ

Није било значајнијих догађаја након датума биланса стања који би захтевали корекције у финансијским извештајима односно обелодањивање у Напоменама уз финансијске извештаје.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Од матичног друштва Екстра пет д.о.о. Београд, Друштво набавља део репроматеријала - предформе за флаширање воде у ПЕТ амбалажи. Сарадња са Екстра-пет д.о.о. је дугорочна, истом се обезбеђује сигурност и потребна динамика у набавци најзначајније сировине за производњу по најповољнијим условима.

Друштво Вода Врњци је у закупу магацинског простора Матичног друштва.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2016. и 31.12.2015. године обелодањени су у Напомени 53 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2016. године настављено је инвестирање у две бушотине чије се активирање очекује у наредној години.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2016. године Друштво није стицало сопствене акције.

Драгица Петровић

Генерални директор
а.д.



IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Br. NRP 11/17

10. mart 2017. godine

Potvrda o nezavisnosti

društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Voda Vrnjci a.d.
Kneza Miloša 162
Vrnjačka Banja

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2015. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik kapitala Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva nitii supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija
T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591
E office@ief.rs W www.ief.rs
MB 17303252 PIB 100120147
Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Br. KRP 11/17

10. mart 2017. godine

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor



Stanimirka Svičević





Water Vrnjci Вода Врњци

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I

11070 Novi Beograd

Srbija

28.02 2017. godine

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2016. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatom odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
 - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2016. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

Obezbeđenje informacija

12. Obezbedili smo vam sledeće:
 - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
 - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
 - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
14. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

28. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
29. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.



Dragica Petrović, Generalni direktor

III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2016. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА	3
1.1	Пословни подаци	3
1.2	Историјат Друштва.....	3
1.3	Капитал.....	4
1.4	Подаци о органима Друштва.....	4
1.5	Број и структура запослених.....	5
1.6	Систем квалитета.....	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ.....	6
2.1	Резултати пословања у 2016. години	6
2.2	Финансијски положај	7
2.3	Стање имовине Друштва.....	7
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту	9
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	10
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено	10
3.2	Промене у пословним политикама Друштва.....	10
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	11
5	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ.....	16
6	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	16
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	16
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА.....	16

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

Пун назив: Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића "Вода Врњци" а.д. Врњачка Бања

Скраћено пословно име: Вода Врњци а.д. Врњачка Бања

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012

Матични број: 07177445

ПИБ – порески идентификациони број: 101077432

Шифра и назив делатности: 1107 Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде

Телефон и факс: 036 612-500, 036 612-501

Интернет страна и Е-мејл адреса: www.vodavrnjci.rs; info@vodavrnjci.rs

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 КВМ Банка

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Драгица Петровић

1.2 Историјат Друштва

Вода Врњци ад Врњачка Бања се налази у срцу Врњачке Бање која је најпосећеније бањско место у Републици Србији. Врњачке минералне воде су користили и стари Римљани о чему сведоче археолошки налази као што су уређен извор минералне воде, базен за купање и мноштво кованог новца се ликовима римских императора.

Крајем 1969. године Управа Лечилишта Врњачка Бања, данас Специјална болница Меркур, доноси одлуку да се изгради погон за флаширање минералне воде.

Данашње друштво Вода Врњци је основано 1970. године. До средине 1996. године пуњење минералне воде и безалкохолних пића се вршило само у стакленој амбалажи, а даље се пуни и у ПЕТ-амбалажи у паковањима од 0,25 до 6 литара.

Данас Вода Врњци у свом производном асортиману има газирану, благо газирану и негазирану воду, као и премиум негазирану воду под брендом Елемент.

Друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући HACCP анализа опасности и критичне контролне тачке организације усаглашен са препорукама докумената SAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

Вода Врњци има потпуно заокружен и контролисан процес производње од извора до продајног објекта који дистрибуира боцу воде или пића крајњем потрошачу. Управљањем системом HACCP-а (безбедности производа) прати се и контролише процес од свих извора које се експлоатишу, преко најсавременије опреме за пуњење, до крајњег потрошача.

Вода Врњци а.д. Врњачка Бања располаже са четири најсавременије линије за пуњење воде и безалкохолних пића.

Експлоатација воде са бањских извора допринела је стварању познатог бренда ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наш стални раст продаје на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе углавном у државе региона.

1.3 Капитал

Основни капитал Друштва износи 365.668.000 динара и подељен је на 114.787 обичних акција номиналне вредности 3.000 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSVODAE88544 и укључене су на тржишни сегмент Open Market - Београдске берзе.

На дан састављања извештаја, а према подацима Централног регистра депоа и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу Друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Процент
ЕКСТРА ПЕТ ДОО	60.147	52,40%
ZAAB GROUP INC.	23.956	20,87%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,22%
EGR INVESTMENTS DOO	1.340	1,17%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
АКТИВ-ФОНД ДОО	760	0,66%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-КАСТОДИ РН-КС	645	0,56%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /КАСТОДИ РН-КС	594	0,52%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 04.01.2017. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

Органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Председник и чланови Надзорног одбора су:

1. Радован Гобелић, Председник Надзорног одбора
2. Милица Бјелић, члан

3. Миона Делић, члан

Чланови Извршног одбора директора су:

1. Драгица Петровић, Генерални директор
2. Бранка Марковић, Комерцијални директор
3. Биљана Балшић, Директор производње

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2016. и 31.12.2015. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2016.	10	13	55	69	27	29	203
2015.	15	15	71	74	33	32	240

1.6 Систем квалитета

Привредно друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008, као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући НАССР - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2016. години извршен је надзорни аудит НА1 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008 и усаглашен са захтевима CAC/RCP 1-1969, рев.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за CAC/RCP 1-1969, рев.4-2003 и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 90001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2016. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2016. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2016. години је дата у наредној табели:

БИЛАНС УСПЕХА	2016.	2015.
Пословни приходи	1.476.013.686	1.518.138.966
Пословни расходи	1.420.401.402	1.478.305.135
Пословни добитак/губитак	55.612.284	39.833.831
Финансијски приходи	2.100.094	1.539.313
Финансијски расходи	5.042.198	4.647.854
Добитак/губитак из финансирања	-2.942.104	-3.108.541
Остали приходи	48.529.790	18.982.637
Остали расходи	43.610.780	18.974.585
Резултат осталих прихода и расхода	4.919.009	8.052
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	2.292.541	13.916.268
Расходи	7.905.136	15.789.830
Ефекти исправке грешака из ранијих периода	0	1.255.703
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.528.936.111	1.553.832.887
Укупни расходи	1.476.959.517	1.517.717.404
Добитак пре опорезивања	51.976.595	36.115.483
Порески расход периода	11.229.651	9.970.401
Одложени порески приходи периода	6.666.658	2.062.184
Нето добитак/губитак	47.413.602	28.207.266

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2016. години нижи су за 2,77%, док су пословни расходи нижи за 3,92% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних расхода и прихода у 2016. години већи за 15,8 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2015. години.

Бољи пословни резултат је оставен упркос паду продате количине производа од око 7% и паду прихода од продаје производа за 6,9 %. У 2016. години остварен је раст прихода од продаје робе за око 21 милион динара у односу на претходну годину.

У структури пословних расхода исказан је раст набавне цене продате робе, што је у складу са растом обима промета, као и трошкови производних услуга. Пад је остварен код трошкова материјала, енергије, зарада и накнада, резервисања и нематеријалних услуга. Трошкови амортизације су на нивоу преходне године.

Вредност залиха готових производа је смањена 31.12.2016. године у односу на 01.01.2016. године за 35,4 милиона динара.

Губитак из финансирања (разлика финансијских прихода и расхода) је на нивоу претходне године.

Резултат осталих прихода и расхода је позитиван и у 2016. години износи 4,9 милиона динара, док је претходне године износио 8,05 хиљада динара.

У 2016. години остварена је нето добит у висини 47,4 милиона динара (28,21 милион динара у 2015. години).

2.2 Финансијски положај

У 2016. години извршена је набавка некретнина, постројења и опреме у вредности од 133 милиона динара и дато је аванса за набавку сталне имовине у висини 27 милиона динара. Извршено је активарање инвестиције у бушотину Изворак (вредност око 8 милиона динара), улагања у постројења и опрему су 67 милиона динара (највећим делом у машину за дување балона од 6 литара 27 мил.динара, бафер за полипропиленску етикету 14 мил.динара), док је у инвестиције које нису активирани до краја 2016. године уложено још 58 милиона динара.

Друштво је извршило продају основних средстава у висини 65 хиљаде динара, док је расходовано сталних средстава вредности 16 хиљада динара (садашња вредност).

У складу са Рачуноводственим политикама Друштва извршена је процена вредности некретнина, постројења и опреме на дан 31.12.2016. године.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2016. године мања за 15% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 17% и износе 225,2 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су на дан 31.12.2016. године значајно смањене у односу на претходну годину за 65%. Највеће смањење се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2016. године износе 11,33 милиона динара (33,49 милиона динара на дан 31.12.2015. године). Дугорочна резервисања од 6,16 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2016.године износе 24,37 милиона динара (48,77 милиона динара на дан 31.12.2015. године).

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 20% и на дан 31.12.2016.године износе 150,96 милиона динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2016. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	2.919
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	2.819
КП 443/1	Руђинци	3.540	1.964
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.699
КП 3707	Врњачка Бања	1.354	920
Земљиште-фабрички круг КП 4164	Врњачка Бања	44.610	32.362
КП20171/1	Београд	1.146	128.192

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	34.033
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	27.323
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за СО ₂ , надстр. хале, комп. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	101.407
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	28.350
Гаража, радионица за прање; прод. са портирницом	Врњачка Бања	889	8.163
Апартман	Врњачка Бања	34	3.100
Кућа-део	Београд	189	58.128
Извор Борјак 2			9.697
Зграда бензинске станице	Врњачка Бања		80
Бушотина Изворак	Врњачка Бања		7.970

Друштво има у закупу следеће некретнине које користи за обављање текуће пословне активности - складиштење производа:

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Дистрибутивни центар Нови Сад (до краја маја)	Нови Сад - закуп	810
Дистрибутивни центар Крагујевац (до краја октобра)	Крагујевац - закуп	890

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	0,67
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0044</u> АОП 0442	=	1,87
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне</u> <u>обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0442</u> АОП 0043	=	0,63
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,84
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,03

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2016.	2015.
Нето добитак (губитак)	47.370.836	28.207.266
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	386,55	245,74

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2016. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.5 Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Привредно друштво Вода Врњци а.д. спада међу прве три пунионице минералне воде у Републици Србији.

Главни конкуренти, у пласману газираних и негазираних вода су нам Књаз Милош А.Д., Аранђеловац, Минаква А.Д. Нови Сад., док је у сегменту негазиране воде значајан конкурет и Компанија Соса Сола НВС са својим брендом Роса.

У 2016.години Друштво је остварило пад тржишног учешћа у продаји газиране и негазиране воде у односу на претходну годину.

3 ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

3.1 Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено

Друштво се определило на стриктну контролу и редукцију свих трошкова који нису у функцији остваривања прихода, као и на повећање ефикасности и ефективности пословних процеса.

Друштво врши идентификацију и праћење ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва.

У наредном периоду се очекује побољшање услова пословања и благи раст животног стандарда, што ће се одразити и на тражњу за производима Друштва.

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду наставити да остварује благи раст производње и продаје.

Такође, планирана су даља улагања у побољшање технолошких услова пословања.

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције који се очекује у 2017. години.

Планира се благи раст прихода од продаје производа, уз маркетиншке активности и ценовну конкурентност, као и одржавање високог квалитета производа, како би се побољшала позиција Друштва на тржишту.

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промене курса страних валута, ризик од промене каматних стопа и ризик од промене цена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели:

Финансијски инструменти	2016.	2015.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	72	1.804
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	243.419	285.280
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	6.159	6.255
Краткорочни финансијски пласмани	150	650
Готовински еквиваленти и готовина	143.460	114.507
Укупно:	394.676	409.912
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	11.335	33.496
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	1.671
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	22.669	43.818
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза	1.697	4.954
Обавезе из пословања	164.447	196.307
Укупно:	201.564	281.662
Нето позиција	193.112	128.250

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству, обавезама према доваљачима у иностранству и дугорочних кредита.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Изложеност промени курса страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курса страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	1.502	3	1.505
Купци у иностранству	18.845		18.845
Укупно:	20.347	3	20.350
Финансијске обавезе			

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Дугорочни кредити	11.335		
Текућа доспећа дугорочних кредита	22.669		
Остале дугорочне обавезе-лизинг	1.697		
Добављачи у иностранству	15.802		
Финансијске обавезе	51.503		
Нето девизна позиција	(31.156)		

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) . Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повечање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дугу страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	3.147
УСД валута	
Утицај на резултат текућег периода	7.101

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине, уколико су каматне стопе варијабилне. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Ризик изложености промени каматних стопа	2016.	2015.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	72	1.804
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	150	650
Готовински еквиваленти и готовина	143.460	114.507
Остала потраживања	6.159	6.255
Потраживања од купаца	243.419	285.280
Укупно:	394.676	409.912
Каматносна		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит		0
Укупно:		0
Укупна финансијска средства	394.676	409.912
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	164.447	196.307

Ризик изложености промени каматних стопа	2016.	2015.
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Укупно:	165.863	197.723
Фиксна каматна стопа		-
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа	11.335	33.496
Дугорочни кредити	0	1.671
Остале дугорочне обавезе-лизинг	22.669	43.818
Текућа доспећа дугорочних кредита	1.697	4.954
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	35.701	83.939
Укупно:	201.564	281.662

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабилне остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2016.године у износу од 357 хиљада динара (за претходну годину 839 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво је изложено ризику промена цена власничких хартија од вредности с обзиром да су улагања Друштва класификована у билансу стања као расположива за продају или као финансијска средства по поштеној вредности чији се ефекти промена приказују кроз биланс успеха.

Друштво поседује акције Halkbank a.d. Београд.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава и уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, односно финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживање наплати односно да обавезе измири.

Рачност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2016. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Укупно:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Финансијске обавезе					
Некаматносна	182.472	812		1.416	184.700
Варијабилна каматна стопа	6.399	17.976	11.335		35.701
Укупно	188.871	18.779	11.335	1.416	220.401
Рочна неусклађеност	214.278	(9.534)	45.759	0	250.503

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2015. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	425.371	10.946	52.870	1.416	490.603
Укупно:	425.371	10.946	52.870	1.416	493.603
Финансијске обавезе					
Некаматносна	209.350	45	-	1.416	210.811
Варијабилна каматна стопа	45.204	30.069	35.167	-	110.440
Укупно	254.554	30.114	35.167	1.416	321.251
Рочна неусклађеност	170.817	(19.168)	17.703	-	169.352

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. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2016.	31.12.2015.
Delhaize Serbia Beograd	45.109	56.694
Мега дистрибутер Ниш	26.154	26.864
Дис Крњево	20.320	13.010
Фругела Бања Лука	9.647	7.074
Mercator S Novi Sad	25.204	33.685
Metro Cash&Carry Beograd	8.605	13.371
Остали	108.380	134.581
Укупно:	243.419	285.279

Структура потраживања на дан 31.12.2016. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруго изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	159.562		159.562
Доспела, исправљена потраживања	72.777	(72.777)	
Доспела, неисправљена потраживања	83.533		83.533
Укупно:	315.872	(72.777)	243.095

Структура потраживања на дан 31.12.2015. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	205.297		205.297
Доспела, исправљена потраживања	77.545	(77.545)	
Доспела, неисправљена потраживања	79.982		79.982
Укупно:	362.824	(77.545)	285.279

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.

Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима одговарајући принос.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан биланса стања, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

Коефицијент задужености	2016.	2015.
Обавезе по основу дугорочних кредита	34.004	77.314
Обавезе по основу финансијског лизинга	1.697	6.625
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(143.460)	(114.507)
Нето дуговање	(106.343)	(29.152)
Сопствени капитал	1.153.852	1.089.404
Коефицијент задужености	(0,09)	(0,03)

5 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ

Није било значајнијих догађаја након датума биланса стања који би захтевали корекције у финансијским извештајима односно обелодањивање у Напоменама уз финансијске извештаје.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Од матичног друштва Екстра пет д.о.о. Београд, Друштво набавља део репроматеријала - предформе за флаширање воде у ПЕТ амбалажи. Сарадња са Екстра-пет д.о.о. је дугорочна, истом се обезбеђује сигурност и потребна динамика у набавци најзначајније сировине за производњу по најповољнијим условима.

Друштво Вода Врњци је у закупу магациног простора Матичног друштва.

Са другим повезаним лицима (Интер-пет д.о.о., Београд, ФПМ Агромеханика а.д., Болевац, Хемпро а.д., Београд, Економски институт а.д. Београд) није било пословне сарадње у 2016. години.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2016. и 31.12.2015. године обелодањени су у Напомени 52 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2016. године настављено је инвестирање у две бушотине чије се активирање очекује у наредној години.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2016. године Друштво није стицало сопствене акције.

Драгица Петровић
"ВОДА
ВРЊЦИ"
а.д. Генерални директор



IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачунски период 01.01.2016. до 31.12.2016.године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ), Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) као и са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји приказују објективно и истинито податке о стању имовине и обавеза, финансијско стање, резултате пословања и финансијски положај Друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промена на капиталу. Свака позиција у оквиру финансијских извештаја је адекватно класификована, описана и обелодањена у складу са релевантним прописима.

На основу члана 50. ст.2. тачка 3. Закона о Тржишту капитала (Сл.гласник РС бр.31/2011 и 112/2015) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.гласник РС бр.14/2012 и 5/2015) ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја, одговорна лица за састављање финансијских извештаја:

1. Драгица Петровић, генерални директор
2. Драгана Мијатовић, главни рачуновођа



У Врњачкој Бањи, 09.03.2017.

V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештаји Друштва ће бити предати Агенцији за привредне регистре у законом за то утврђеном року. Годишњи финансијски извештаји Друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара).

Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку Скупштине акционара.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор

Петровић Драгица



VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи најкасније до 30.06.2017. године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор

Петровић Драгица



[Handwritten signature]

VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Кодекс корпоративног управљања ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања, донет је и усвојен од стране Управног одбора ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања на седници која је одржана 28.05.2012. године

У изради Кодекса корпоративног управљања Управни одбор се руководио ОЕЦД принципима корпоративног управљања, искуствима и најбољој пракси у овој области, те ће имајући у виду актуелне трендове и најбољу праксу корпоративног управљања, глобалне тржишне услове, кретања на домаћем тржишту и развојне циљеве Друштва, одредбе овог Кодекса периодично ревидирати и по потреби унапређивати.

Усвојени Кодекс корпоративног управљања објављен је на интернет страници Друштва www.vodavrnci.rs и његова начела се доследно спроводе у пракси.

У складу са чланом 368 Закона о привредним друштвима, Вода Врњци а.д. Врњачка Бања, даје ово обавештење као саставни део Годишњег извештаја о пословању за 2016. годину.

Генерални директор

Петровић Драгица

