

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2017.	Почетно стање 01.01.2017.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001		0	0	0
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		164778	195326	174524
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	1	145124	171152	161941
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	1	29819	29819	29819
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	1	14234	14654	15076
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	1	101071	126679	117046
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	2	19654	24174	12583
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	2	662	662	662
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	2	18992	23512	11921
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	17.3	362	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		157181	180878	253065
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	3	43113	68413	104150
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	3	4952	6012	3309
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	3	8870	9358	73229
12	3. Готови производи	0047	3	20538	21289	19183

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 2016.	31.12. 2016.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	3	7818	7818	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	3	935	23936	8429
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	4	64043	37721	94875
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	4	64043	37721	94875
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	5	1531	4119	757
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	6	5921	11400	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	6.1	5921	11400	0
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	7	6609	14823	13239
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	8	9056	14791	10219
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	8	26908	29611	29825
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		322321	376204	427589
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	9	104343	163554	118471

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12.2016</u>	Почетно стање 01.01.20 <u>16</u> .
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	10	147545	115227	128873
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	10	70843	70843	70843
300	1. Акцијски капитал	0403	10	70843	70843	70843
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	10	2497	868	868
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	10	13588	14953	46514
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		0	0	0
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		0	0	0
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		0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	10	67562	30299	12982
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	10	180	0	0
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	10	67382	30299	12982
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	10	1951	0	598
350	1. Губитак ранијих година	0422	10	1951	0	598
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		59899	86320	74341

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	11	37219	48120	37044
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	11	7157	7573	8088
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	11	30062	40547	28956
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	12	22680	38200	37297
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	12	7454	15917	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	12	15226	22283	37297
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	17	0	796	2514
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		114877	173861	221861
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	13	39745	21989	53646
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	13	19809	2500	34322
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање <u>31.12.2018.</u>	Почетно стање 01.01.20 <u>18.</u>
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	13	19936	19489	19524
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	11	17124	57597	12227
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	14	43586	49854	74566
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	0
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Додављачи у земљи	0456	14	43576	49848	67262
436	6. Додављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	14	10	6	7304
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	15	12043	20383	67098
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	16	38	608	645
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	16	2341	23430	2970
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	10509
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		0	0	0
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		322321	376204	427589
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	9	104343	163554	118471

у ЂУПРИЈИ

дана 26.04. 2018 године



Законски заступник

[Signature]

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године


- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	19	604498	480272
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002	19	600	742
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	19	600	742
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	19	580009	479070
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	19	580009	479070
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.</b>	1016	19	23879	386
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	19	10	74

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018	20	603219	480060
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	21	305	739
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	22	168	2404
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	22	1407	64168
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	23	105060	81539
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	23	55146	64008
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	24	142483	137009
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	25	252100	66558
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	26	32644	34728
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	27	504	13266
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	28	13738	20449
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		1279	212
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		0	0
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	29	3223	9527
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	29	402	8319
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	29	2821	1208
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	30	5213	6788
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	30	43	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	30	43	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	30	3718	5004
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	30	1452	1784
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		0	2739
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		1990	0
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	31	48952	20514
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	31	1807	3799
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	32	34061	15353
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	33	10031	4689
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		70464	30330
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		0	0
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		0	0
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057	35	676	139
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		69788	30191
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		0	0
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	17.2	3564	1610
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	17.2	1158	1718
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>C. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	17.2	67382	30299
	<b>T. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		0	0
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	35.1	2	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		0	0
у <u>БУПРИЈИ</u>				Законски заступник	
дана <u>26.04.</u> 20 <u>18</u> године					

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 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	3001	699036	669103
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	672022	660199
2. Примљене камате из пословних активности	3003	402	8319
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26612	585
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	666343	494047
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	505494	328676
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	149021	140009
3. Плаћене камате	3008	3718	5311
4. Порез на добитак	3009	2072	666
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	6038	19385
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	32693	175056
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	3013	6749	246
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1270	246
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	5479	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	6622	57842
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	6622	52813
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	5029
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	127	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	0	57596

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	3025	17309	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	17309	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	60427	114726
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	3580	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	13126	17818
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	31822
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	8104	16995
6. Исплаћене дивиденде	3037	35617	48091
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	43118	114726
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	723094	669349
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	733392	666615
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	0	2734
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	10298	0
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	14823	13239
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	2538	461
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	454	1611
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	6609	14823

у ЂУПРИЈИ

дана 26.04.2018 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна	4001	0	4019	0	4037	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	70843	4020	0	4038	46514
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	0	4021	0	4039	0
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004	0	4022	0	4040	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	70843	4024	0	4042	46514
4	Промене у претходној 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	0	4025	0	4043	32637
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	0	4026	0	4044	1076
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	70843	4028	0	4046	14953
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011	0	4029	0	4047	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012	0	4030	0	4048	0
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2017.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	70843	4032	0	4050	14953

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		АОП	30		АОП	31		32
			Основни капитал			Уписани а неуплаћени капитал		
1	2		3		4		5	
	Промене у текућој <i>2017.</i> години							
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	1951	4033	0	4051	1365	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	1951	4034	0	4052	0	
	Стање на крају текуће године <i>31.12. 2017.</i>							
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	70843	4036	0	4054	13588	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	598	4073	868	4091	0
	б) потражни салдо рачуна	4056	0	4074	0	4092	12982
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	0	4075	0	4093	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058	0	4076	0	4094	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	598	4077	868	4095	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060	0	4078	0	4096	12982
4	Промене у претходној <u>2016.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	0	4079	0	4097	58601
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	598	4080	0	4098	75918
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	0	4081	868	4099	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064	0	4082	0	4100	30299
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	0	4083	0	4101	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066	0	4084	0	4102	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2017.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	0	4085	868	4103	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068	0	4086	0	4104	30299

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој <u>2017.</u> години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	1951	4087	1629	4105	30299
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	0	4088	0	4106	67562
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. <u>2017.</u></b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	1951	4089	2497	4107	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072	0	4090	0	4108	67562



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. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4109	0	4127	0	4145	0
	б) потражни салдо рачуна	4110	0	4128	0	4146	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111	0	4129	0	4147	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	0	4130	0	4148	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	0	4131	0	4149	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	0	4132	0	4150	0
4	Промене у претходној <u>2016.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	0	4133	0	4151	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	0	4134	0	4152	0
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	0	4135	0	4153	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	0	4136	0	4154	0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119	0	4137	0	4155	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	0	4138	0	4156	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2017.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	0	4139	0	4157	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	0	4140	0	4158	0

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
	Промене у текућој <u>2017</u> години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	0	4141	0	4159	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	0	4142	0	4160	0
	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2017</u>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	0	4143	0	4161	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	0	4144	0	4162	0

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4163	0	4181	0	4199	0
	б) потражни салдо рачуна	4164	0	4182	0	4200	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165	0	4183	0	4201	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166	0	4184	0	4202	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167	0	4185	0	4203	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168	0	4186	0	4204	0
4	Промене у претходној <u>2016.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169	0	4187	0	4205	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4170	0	4188	0	4206	0
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171	0	4189	0	4207	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172	0	4190	0	4208	0
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173	0	4191	0	4209	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174	0	4192	0	4210	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2017.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175	0	4193	0	4211	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176	0	4194	0	4212	0

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	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		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој <u>2014.</u> години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	0	4195	0	4213	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	0	4196	0	4214	0
9	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2014.</u>						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	0	4197	0	4215	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	0	4198	0	4216	0

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(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. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	0	4235	128873	4244	0
	б) потражни салдо рачуна	4218	0				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219	0	4236	0	4245	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220	0				
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. <u>2016.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	0	4237	128873	4246	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	0				
4	Промене у претходној <u>2016.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	0	4238	0	4247	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	0				
5	Стање на крају претходне године 31.12. <u>2016.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	0	4239	115227	4248	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	0				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227	0	4240	0	4249	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228	0				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. <u>2017.</u>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	0	4241	115227	4250	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	0				

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој <u>2017.</u> години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	0	4242	32318	4251	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	0				
9	Стање на крају текуће године <u>31.12. 2017.</u>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	0	4243	147545	4252	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	0				
у <u>ЂУПРИЈИ</u>							Законски заступник
дана <u>26.04.</u> 20 <u>18.</u> године				М.П.			

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 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

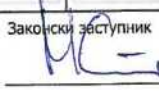
Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	17.2	67382	30299
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	0
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0

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) добиси	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	0
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024	17.2	67382	30299
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		0	0
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		0	0
у <u>ЂУЛРИЈИ</u>				Законски заступник	
дана <u>26.04.</u> <u>2018</u> године					





Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ AD,  
Cara Lazara br. 109, Ćuprija  
Matični broj: 07166591

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2017. GODINU

### A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ AD (skraćeni naziv VP „Ćuprija“ AD) iz Ćuprije, ul. Cara Lazara 109, osnovano je kao ustanova sa samostalnim finansiranjem 09.05.1954. godine pod nazivom Velikomoravska vodna zajednica, sa sedišem u Ćupriji. Sa razvojem društveno-ekonomskih odnosa, ustanova proširuje svoje delatnosti u oblasti vodoprivrede i hidrogradnje i prerasta u preduzeće koje posluje kao Vodoprivredno preduzeće „Morava“, sa sedišem u Ćupriji od 24.09.1966.god.

U cilju efikasnijeg zajedničkog delovanja sa ostalim srodnim organizacijama u slivu V. Morave, dana 20. marta 1967. godine, ove radne organizacije zaključuju ugovor o spajanju u Združeno opšte vodoprivredno preduzeće Morava sa sedišem u Beogradu a organizacija zadržava i dalje status pravnog lica i naziv Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ sa sedišem u Ćupriji. Donošenjem Zakona o udruženom radu, naša organizacija sa radnicima zaključuje Samoupravni sporazum o udruživanju rada radnika kojim je utvrđeno da posluje kao Radna organizacija bez OOUR-a, pod firmom Vodoprivredna organizacija „Ćuprija“ a prema procesima rada zaokruženim kao celine i obrazuje Radne jedinice i sektore. Godine 1989. Vodoprivredna organizacija „Ćuprija“, organizovana je u društveno preduzeće pod nazivom Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“. U periodu tranzicije društva, u skladu sa Zakonom o privatizaciji, naše preduzeće pristupa vlasničkoj transformaciji 2001. godine i 2002. godine registruje se kao Akcionarsko društvo sa većinskim privatnim kapitalom, pod nazivom Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ A.D. Društvo je uključeno na berzansko tržište 02.06.2005. god.

Društvo je imalo poslednju registraciju u Trgovinskom sudu u Kragujevcu 16.04.2002.god.

Prevođenje u registar Agencije za privredne registre je izvršeno po rešenju BD 7910/2005 od 21.04.2005.god.

Usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvima je izvršeno po rešenju BD 129911/2006 od 04.10.2006.god.

Odluka o poništavanju sopstvenih akcija i smanjenju kapitala je registrovana po rešenju BD 182635/2006 od 06.11.2006.god.

Odluka o poništavanju sopstvenih akcija i smanjenju kapitala je registrovana po rešenju BD 82197/2009 od 19.06.2009.god.

Odluka o izdavanju običnih akcija III emisije bez javne ponude radi zamene postojećih akcija II emisije u cilju promene njihove nominalne vrednosti je registrovana po rešenju BD 57387/2010 od 03.06.2010.god.

Promena podataka uloga članova i osnovnog kapitala je registrovana po rešenju BD 91610/2012 od 10.07.2012.god.

Promena akata i organa upravljanja – usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvom je registrovana po rešenju BD 96251/2012 od 18.07.2012.god.

Registracija promene predsednika Nadzornog odbora je izvršena po rešenju BD 164719/2012 od 09.01.2013.god.

Registracija promene statuta je izvršena po rešenju BD 76739/2013 od 11.07.2013.

Odluka o izdavanju akcija radi povećanja osnovnog kapitala po rešenju BD 59198/2014 od 10.07.2014.god.

VP „Ćuprija“ AD ima sledeće identifikacione podatke:

- matični broj: 07166590;
- PIB: 101369470;
- šifra delatnosti i naziv delatnosti: 4291, izgradnja hidrotehničkih objekata.

Društvo je tokom 2017. godine imalo prosečan broj zaposlenih 131.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", 62/2013) Društvo je razvrstano u **malo** pravno lice. U skladu sa stavom 1. člana 21. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", 62/2013) obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

## **B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013), Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja ("Službeni glasnik RS", 35/2014) u daljem tekstu puni MSFI i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

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

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo je u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra tekuće godine.

### **Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/14 i 144/14).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Usporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2016. godinu.

### **Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška).

## C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### C1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

### C2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstva ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

**C3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

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

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

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

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

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

	31.12.2017.	31.12.2016.
1 EUR	118.4727	123.4723

**C4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja, osim kapitalizovanih troškova razvoja, su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proveriti da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalnih ulaganja se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između priliva od prodaje i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

**C5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja, osim zemljista.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrednost umanjena je za sve primljene popuste i rabate (poklone). Nabavna vrednost izgrađenih osnovnih sredstava je njihova nabavna vrednost na datum kada su izgradnja ili razvoj završeni.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci

mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje ili rashodovanja nekretnina i opreme, priznaju se, u okviru ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda, u bilansu uspeha.

Korisni vek upotrebe sredstva se preispituje najmanje na kraju svake poslovne godine, i ako postoje promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu, stopa amortizacije se menja kako bi se odrazila promenjena dinamika.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjenje vrednosti .

## C6. Amortizacija

Otpisivanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja se vrši primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procenjenog veka upotrebe.

Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Društva.

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme date su u sledećem pregledu:

Red.broj	Naziv	% amortizacije
1.	Građevinski objekti	1,30% – 15,00%
2.	Transportna vozila	14,30%
3.	Oprema	6,00% – 25,00%
4.	Nameštaj	12,50%
5.	Računari i ostala oprema	20,00%

## C7. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, provera da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou.

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, procenjuje se nadoknativ iznos tog sredstva kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrednosti.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša.

## C8. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

## C8.1 Finansijska sredstva

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove. Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date pozajmice..

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja, gotovina i gotovinski ekvivalenti. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

### a) Zajmovi i potraživanja

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od prodaje (kupci u zemlji i inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak), date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 60 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date *trećim* licima. Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

### b) Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

c) **Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani** vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

d) **Potraživanja za više plaćen porez na dobitak** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

e) **Kratkoročni finansijski plasmani** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročne kredite u zemlji i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda, prema proceni naplativosti od strane organa upravljanja.

## C8.2 Finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskatmatne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene zajmove od povezanih lica.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

a) **Dugoročne obaveze** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

b) **Kratkoročne finansijske obaveze** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

c) **Obaveze iz poslovanja** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**d) Ostale kratkoročne obaveze** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu i ostale obaveze.

**e) Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

Na ostalim pasivnim vremenskim razgraničenjima mogu se iskazati neto pozitivni efekti valutne klauzule i kursnih razlika po dugoročnim potraživanjima i dugoročnim obavezama. Na dan dospeća dugoročnih obaveza i dugoročnih potraživanja pozitivni efekti se prenose na finansijske prihode (Pravilnik o Kontnom okviru „Službeni glasnik RS“, 101/12).

## C9. Zalihe

Zalihe se vrednuju u skladu sa MRS2. Zalihe se sastoje od zaliha material, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda, robe, nekretnina pribavljenih radi dalje prodaje i datih avansa.

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno neto prodajnoj vrednosti ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Nabavna vrednost utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Smanjenje zaliha se procenjuje po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda. Neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje predstavlja procenjenu prodajnu vrednost gotovih proizvoda umanjenu za procenjene troškove dovršavanja i procenjene troškove prodaje. Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje. Procenjeni troškovi dovršavanja za potrebe svođenja zaliha nedovršene proizvodnje na neto prodajnu vrednost utvrđuje se na bazi pretpostavljenog stepena dovršenosti i obračunate cene.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se procenjuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža od cene koštanja. Cenu koštanja proizvoda čine tri kategorije troškova: troškovi direktnog materijala, troškovi direktnog rada i opšti troškovi proizvodnje



**C10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja uključena su u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**C11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje. Dugoročna rezervisanja predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na rezervisanja za zadržane kaucije i depozite. Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorišćena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda.

Ukoliko se očekuje da će deo izdataka za izmirenje obaveze biti nadoknađen od strane trećeg lica, nadoknada se uzima u obzir ako je izvesno da će biti primljena u slučaju da dođe do izmirenja obaveze. U tom slučaju nadoknada se tretira kao zasebna imovina, a iznos priznat za nadoknadu ne sme da premašuje iznos rezervisanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

**C12. Primanja zaposlenih****a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**b) Otpremnine i jubilarne nagrade**

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova.

**c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2017. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

**C13. Porezi i doprinosi****a) Porez na dobit****Tekući porez**

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica. Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poreski propisi u Republici Srbiji, ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

**Odloženi porez**

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnovne imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum 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 svaki izveštajni datum i priznaju do mere u kojoj je postalo verovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

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

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentira u korist, odnosno na teret kapitala.

## **b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, razne naknade i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

## **C14. Priznavanje prihoda**

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta. Prihode društva čine: poslovni prihodi, finansijski prihodi i ostali prihodi. Poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga bez PDV-a, prihodi od aktiviranja učinaka, promena vrednosti zaliha, prihodi subvencija i dotacija i drugi poslovni prihodi nezavisno od vremena naplate.

### **1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

### **a) Prihod od prodaje proizvoda i robe**

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

**b) Prihod od prodaje usluga**

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za izvršene usluge generalno se priznaje u periodu kada su usluge izvršene, korišćenjem proporcionalne osnove tokom trajanja ugovora.

**2) Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

**3) Prihod od zakupnina**

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na osnovu ugovorene cene tokom perioda trajanja zakupa.

**4) Ostale prihode** čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**C15. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali. Ukupne rashode društva pored poslovnih rashoda čine: finansijski rashodi, ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine.

**1) Finansijske rashode** čine rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

**2) Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu. Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

**3) Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

#### **C16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka. Društvo nema povezana pravna lica.

#### **C17. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazuju se neto negativni efekti valutne klauzule i kursnih razlika po dugoročnim potraživanjima i dugoročnim obavezama. Na dan dospeća dugoročnih potraživanja i dugoročnih obaveza negativni efekti prenose se na finansijske rashode. (Pravilnik o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru „Službeni glasnik RS“, 101/12)

**C18. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

#### **C19. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**C19.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti, i prihodi iz ranijih godina koji nisu materijalno značajne vrednosti.

**C19.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti i rashodi iz ranijih godina koji nisu materijalno značajne vrednosti.

## D. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

### D1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine
- Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja
- Otpremnine i ostale naknade zaposlenima

### Obezvredenje 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 obezvredeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Razmatranje obezvredjenja 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.

### Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Društvo je izvršilo obračun rezervisanja po osnovu otpremnina. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

### Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve 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.

## E. OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

## 1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Hiljada dinara						
	Zemljište	Građevin- ski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017. god.	29 819	61 337	540 022				631 178
Nabavke			6 622				6 622
Prenos sa NPO u pripremi							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja			4 869				4 896
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine</b>	<b>29 819</b>	<b>61 337</b>	<b>541 748</b>				<b>632 904</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>							
Stanje na dan 1. januara 2016. god.		46 682	413 344				460 026
Amortizacija		421	32 223				32 644
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja			4 890				4 890
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. god.</b>		<b>47 103</b>	<b>440 677</b>				<b>487 780</b>
<b>NEOTPISANA VREDNOST:</b>							
- 1. januara 2017. godine	29 819	14 654	126 679				171 152
- 31. decembra 2017. godine	29 819	14 234	101 071				145 124

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita i obaveza po operativnom lizingu Društvo ima upisanu zalogu na opremi čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 49.079 hiljada RSD (2016. godine – 62.431 hiljada RSD).

Tokom 2017. godine nabavili smo sledeće: GPRS sistem za praćenje potrošnje goriva, teretno vozilo LADA NIVA, prikolicu SCHWARZMULLER i drugu opremu manje vrednosti, čija ukupna nabavna vrednost iznosi 6.622 hiljade RSD.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31.12.2017.godine nisu obezvređeni.

## 2. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	662	662
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
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	18 992	23 512
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>19 654</b></u>	<u><b>24 174</b></u>

Ostali dugoročni finansijski plasmani sadrže zadržane depozite po ugovorima o izgradnji, koje naši kupci zadržavaju u skladu sa zaključenim ugovorima o građenju do konačne primopredaje izvedenih radova ili do isteka garantnog roka za izvedene radove.

Hiljada dinara

Ime pravnog lica u čijem kapitalu je učešće	Vlasnički udeo (%)	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
“Srbijavode“ doo, Beograd		rsd	628	0	628
JVP „Beogradvode“, Beograd		rsd	5	0	5
“Juhor eksport“, Jagodina		rsd	29	0	29

## 3. ZALIHE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materijal, rezervni delovi, alat i sitaninventar	4 952	6 012
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	8 870	9 358
Gotovi proizvodi	20 538	21 289
Roba		
Stalna sredstva namenjena prodaji	7 818	7 818
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	10 498	33 632
Minus: ispravka vrednosti	9 563	9 696
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>43 113</b></u>	<u><b>68 413</b></u>



**Starosna struktura avansa**

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	935	9 563	10 498
Ispravka vrednosti	0	9 563	9 563
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>935</b>	<b>0</b>	<b>935</b>

**4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		
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	114 656	129 479
Kupci u inostranstvu		
Minus: ispravka vrednosti	<u>50 613</u>	<u>91 758</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>64 043</u>	<u>37 721</u>

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Društvo prodaje na odloženi rok plaćanja koji u proseku iznosi do 60 dana.

Potraživanja nisu obezbeđena hipotekama, bankarskim garancijama i menicama.

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru „ostalih rashoda/ostalih prihoda“ u bilansu uspeha. Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti iskknjižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

**5. DRUGA POTRAŽIVANJA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Potraživanja za kamatu i dividende		
Potraživanja od zaposlenih	1 133	3 695
Potraživanja od državnih organa i organizacija	331	357
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i dopr.	67	67
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	7	7
Minus: Ispravka vrednosti	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>1 531</u>	<u>4 119</u>

**6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kratkoročni krediti i plasmani-matična 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	6 371	17 770
Minus: Ispravka vrednosti	<u>450</u>	<u>6370</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>5 921</u></b>	<b><u>11 400</u></b>

**6.1. OSTALI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DOO „Radus“, Pančevo-pozajmica	150	150
„Vodo-inženjering“, Beograd-pozajmica	300	300
Opština Dimitrovgrad-pozajmica	5 921	5 920
„Zenit“, Ćuprija-pozajmica		400
Vojvođanska banka, Ćuprija-oročeni depozit		<u>11 000</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6 371</u></b>	<b><u>17 770</u></b>

Kratkoročni krediti i plasmani dati pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 6.371 hiljada RSD u potpunosti se odnose na kratkoročne pozajmice date u RSD. Pozajmica dana Opštini Dimitrovgrad je naplaćena u februaru 2018.godine, za pozajmicu datu Radusu je dobijena presuda u našu korist i naplata predana na izvršenje. Za pozajmicu datu Vodo-inženjeringu pustili smo menicu na realizaciju na teret njegovog tekućeg računa.

**7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	6 238	14 791
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	1	27
Blagajna		
Devizni račun		
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	370	5
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6 609</u></b>	<b><u>14 823</u></b>

### 8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porez na dodatu vrednost	9 056	14 791
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod	26 908	29 611
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>35 964</u></b>	<b><u>44 402</u></b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 26.908 hiljada RSD čine prihodi po građevinskim situacijama za radove izvršene u 2017. godini a koje su nam vraćene overene od strane nadzornog organa i investitora u 2018. godini. Potraživanje za PDV je zatvoreno u 2018.

### 9. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Sredstva uzeta u operativni zakup (lizing)		
Materijal primljen na obradu i doradu		
Garancije i jemstva	104 343	163 554
Ostala sredstva koja nisu u vlasništvu društva		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>104 343</u></b>	<b><u>163 554</u></b>

Društvo je svojim kupcima izdalo garancije za ozbiljnost ponuda, primljene avanse, dobro izvršenje poslova i garantni rok.

### 10. KAPITAL

	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Akcijski kapital	70 843	70 843
2. Udeli DOO	0	0
3. Ulozi ortačkih društava	0	0
4. Društveni kapital	0	0
5. Državni kapital	0	0
6. Zadružni udeli	0	0
7. Ostali osnovni kapital	0	0
<b>I. Svega osnovni kapital (1 do 7)</b>	<b><u>70 843</u></b>	<b><u>70 843</u></b>
<b>II. Neplaćeni upisani kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8. Emisiona premija	0	0
9. Rezerve	13 588	14 953

<b>III. Svega rezerve (8+9)</b>	<b>13 588</b>	<b>14 953</b>
<b>IV. Revalorizacione rezerve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>		
10. Neraspoređeni dobitak ranijih godina (10.1+10.2)	180	0
10.1 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa revalorizacionih rezervi	0	0
10.2 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	180	0
11. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (11.1+11.2)	67 382	30 299
11.1 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi		0
11.2 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	67 382	30 299
<b>VII. Svega neraspoređeni dobitak (10+11)</b>	<b>67 562</b>	<b>30 299</b>
<b>VIII. Otkupljene sopstvene akcije</b>	<b>2 497</b>	<b>868</b>
12. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	0	0
13. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	1 951	0
<b>IX. Svega gubitak do visine kapitala (12+13)</b>	<b>1 951</b>	<b>0</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>	<b>147 545</b>	<b>115 227</b>

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 70.843 hiljade RSD (2016. godine – 70.843 hiljada RSD). Prema podacima Agencije za privredne registre osnovni kapital Društva iskazan je u iznosu od 70.843 hiljada RSD. Dodati šta čini akcijski kapital I(koliki broj akcija x nominalna vrednost akcije)

Rezerve su smanjene za iznos od 1.364 hiljada RSD na osnovu odluke Skupštine akcionara društva kojom je odlučeno da se taj iznos vrati u dobitak i raspodeli na dividende.

Gubitak u iznosu od 1.951 hiljadu RSD čini emisiona premija koja je nastala iz razlike između nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija i vrednosti po kojoj su otkupljene.

## 11. DUGOROČNA REZERVISANJA

	2017.	2016.
1. Rezervisanja za kaucije i depozite po početnom bilansu	48 120	37 044
2. Rezervisanja u toku godine	8 459	13 424
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	19 360	2 348
<b>Rezervisanja za kaucije i depozite na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>37 219</b>	<b>48 120</b>

Ugovorima o građenju koje zaključujemo sa našim kupcima, u najvećem broju slučajeva je predviđeno da se do konačne primopredaje radova ili do isteka garantnog roka zadrže depoziti u visini od 5-10% od vrednosti izvedenih radova. Po izvršenoj primopredaji radova i isteka garantnog roka zadržani depoziti se ukidaju.

Društvo je formiralo rezervisanja po osnovu otpremnina koje su utvrđene po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

Dugoročna rezervisanja u iznosu od 37.219 hiljada RSD odnose se na sl:

	Rezervisanja za otpremnine	Ostala rezervisanja	Ukupno
1. Stanje na dan 01.01.2017.god.	7 573	40 547	48 120
2. Rezervisanja u toku godine	504	7 955	8 459
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	920	18 440	19 360
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	<b>7 157</b>	<b>30 062</b>	<b>37 219</b>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene:

	2017.	2016.
1. Diskontna stopa	3.75%	4.50%
2. Buduća povećanja zarada	2.00%	2.00%
3. Fluktuacija zaposlenih	0.00%	0.00%

## 12. DUGOROČNE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Dugoročni krediti	20 210	27 153
2. Ostale dugoročne obaveze - lizing	15 226	22 283
3. Dugoročne obaveze koje dospevaju do jedne godine	12 756	11 236
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2-3)</b>	<b>22 680</b>	<b>38 200</b>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 22 .680 hiljada RSD čine obaveze po osnovu opeativnog lizinga za nabavku opreme, i po osnovu dugoročnog kredita koji nam je odobrila Vojvođanska banka za nabavku opreme, čija je zaloga data kao garancija za vraćanje kredita i kredit koji nam je odobrila HALKBANK za nabavku opreme.

## 13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Kratkoročni krediti u zemlji	19 809	2 500
2. Deo dugoroč. obaveza koje dospevaju do jedne god.	19 936	19 489
3. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>UKUPNO (1+2+3)</b>	<b>39 745</b>	<b>21 989</b>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 19.810 hiljada RSD (2016. godine – 2.500 hiljada RSD) su sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje tekuće likvidnosti i obezbeđeni su blanko menicama društva i zalogom na opremi.

Kamatne stope na odobrena sredstva po kratkoročnim kreditima, na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 6M BELIBOR+2,00% god. do 2,50 % godišnje (2016.godine - 6M BELIBOR+2,00% godišnje do 1,00% mesečno).

Dugoročni krediti koji dospevaju do jedne godine na dan 31.12.2017.god. iznose 19.935 hiljada RSD (2016.godine – 19.489 hiljada RSD). Kamatne stope na odobrena sredstva kreću se u rasponu od 3M EURIBOR + 3,00% godišnje do 3M LIBOR za EUR + 2.75% godišnje (2016. godine – od 3M EURIBOR + 3,00% godišnje do 3.97% godišnje).

#### 14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
1. Primitveni avansi, depoziti i kaucije	17 124	57 597
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
4. Dobavljači u zemlji	43 576	49 848
5. Dobavljači u inostranstvu		
6. Obaveze iz specifičnih poslova		
7. Ostale obaveze iz poslovanja	10	6
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)</b>	<b>60 710</b>	<b>107 451</b>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 8 do 60 dana.

#### 15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	5 926	5 351
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	3 768	3 385
3. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		/
4. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	909	11 488
5. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	1 162	154
6. Obaveze prema članovima upravnog odbora		/
7. Obaveze prema fizičkim licima po ugovorima	278	5
8. Ostale obaveze		/
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>12 043</b>	<b>20 383</b>

Na dan 31.12.2017. god. nije isplaćena zarada zaposlenima za decembar 2017. god. i taj iznos je ukalkulisan. Zarada za decembar 2017.godine je isplaćena zaposlenima u januaru 2018.godine. U 2017.god. vlasnicima akcija društva je isplaćena dividenda za 2015.god. i 2016.god.

## 16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	38	608
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke		
Obaveze za akcize		
Obaveze za porez iz rezultata		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>2 341</u>	<u>23 430</u>
	<u>2 379</u>	<u>24 038</u>
Unapred obračunati troškovi		/
Unapred naplaćeni prihodi		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>2 379</b></u>	<u><b>24 038</b></u>

Porez na dodatu vrednost je izmiren u potpunosti u 2017.god. U saldu obaveze je porez na manjak koji je obuhvaćen poreskom prijavom za januar 2018.god.

## 17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

### 17.1. Komponente poreza na dobit

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Početno stanje	797	2 514
<b>Poreski rashod perioda</b>		
Poreski rashod obračunat na dobit tekuće godine		
Korekcije iz ranijih godina		
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Odloženi poreski rashod (prihod)</b>		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika		
Prethodno nepriznata odložena poreska sredstva	<u>797</u>	<u>1 718</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Ukupno</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>796</b></u>

**17.2. Usaglašavanje poreskog rashoda i računovodstvene dobiti pre oporezivanja**

Obračunati poreski rashod (prihod) se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi se dobilo primenom važeće poreske stope od 15% na računovodstvenu dobit pre oporezivanja, kao što sledi:

	<u>2016.</u>	<u>2016.</u>
Dobit pre oporezivanja	69 788	30 191
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi 15%	3 564	1 610
Neoporezivi prihodi	1 158	1 718
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe		
Korišćenje prethodno nepriznatih poreskih gubitaka		
<b>Ukupno</b>	<u><b>67 382</b></u>	<u><b>30 299</b></u>

**17.3. Odložena poreska sredstva i obaveze**

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

**Odložene poreske obaveze:**

	<u>Poreska osnovica</u>	<u>Računovodstvena osnovica</u>	<u>Stopa poreza</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje na dan 1.01.2016.god.</b>	115 362	132 122		2 514
Na teret(u korist) bilansa usp.				545
Direktno na teret kapitala				
<b>Stanje na dan 31.12.2016.god.</b>	128 302	141 333	15	1 955
Na teret(u korist)bilansa usp.				1 215
Direktno na teret kapitala				
<b>Stanje na dan 31.12.2017.god.</b>	<u><b>110 377</b></u>	<u><b>115 305</b></u>	<u><b>15</b></u>	<u><b>740</b></u>

**Odložena poreska sredstva:**

	<u>osnovica</u>	<u>stopa poreza</u>	<u>ukupno</u>
Ukalkusani a neisplaćeni putni trošak:	183	15	27
Rezervisane otpremnine prilikom odlaska u penziju	7 157	15	1 074
<b>Stanje na dan 31.12.2016. godine</b>	<u><b>7 340</b></u>	<u><b>15</b></u>	<u><b>1 101</b></u>

**18. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2017 godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu usaglašena potraživanja od kupaca u iznosu od 9.325 hiljada RSD. Sva neusaglašena potraživanja od kupaca su ispravljena i utužena. Obaveze prema dobavljačima nisu usaglašene za iznos od 121 hiljadu RSD.



**19. POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od prodaje robe	600	742
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	580 009	479 070
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i slični prihodi	23 879	
Ostali poslovni prihodi	10	460
<b>Ukupno</b>	<b><u>604 498</u></b>	<b><u>480 272</u></b>

Poslovni prihodi ostavreni u 2017.godini viši su od poslovnih prihoda ostvarenih u 2016god. za 124.226 hiljada RSD. Do rasta prihoda je došlo usled povećanja investicionih aktivnosti u privredi RS.

**20. POSLOVNI RASHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	305	739
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	168	2 404
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	1 407	64 168
Troškovi materijala	105 060	81 539
Troškovi goriva i energije	55 146	64 008
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	142 483	137 009
Troškovi proizvodnih usluga	252 100	66 558
Troškovi amortizacije	32 644	34 728
Troškovi dugoročnih rezervisanja	504	13 266
Nematerijalni troškovi	13 738	20 449
<b>Ukupno</b>	<b><u>603 219</u></b>	<b><u>480 060</u></b>

**21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe u 2017. godini je iznosila 305 hiljada RSD (2016. godina- 739 hiljada RSD).

**22. POVEĆANJE I SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I USLUGA**

Popisom je utvrđeno povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i usluga za iznos od 168 hiljada RSD (2016. godina- 2.404 hiljada RSD) i smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i usluga za iznos od 1.407 hiljada RSD (2016.godina- 64.168 hiljada RSD).

### 23. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi materijala za izradu	84 324	69 816
Troškovi ostalog materijala (režijskog)		
Troškovi goriva i energije	55 146	64 008
Troškovi rezervnih delova	14 802	6 688
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	5 934	5 035
<b>Ukupno</b>	<b><u>160 206</u></b>	<b><u>145 547</u></b>

### 24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	92 414	90 804
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	16 543	16 253
Troškovi naknada po ugovoru o delu		64
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	5 675	7 303
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8 709	8 552
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	2 017	1 922
Ostali lični rashodi i naknade	17 125	12 111
<b>Ukupno</b>	<b><u>142 483</u></b>	<b><u>137 009</u></b>
<b>Broj zaposlenih na kraju godine</b>	<b><u>131</u></b>	<b><u>139</u></b>

### 25. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi usluga kooperanata	203 312	46 618
Troškovi transportnih usluga	2 309	2 791
Troškovi usluga održavanja	10 543	10 726
Troškovi zakupnina		
Troškovi sajmova		
Troškovi reklame i propagande	10	252
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškovi ostalih usluga	33 843	4 773
Troškovi naknada za putarine	1 750	1 084
Komunalne usluge	333	314
<b>Ukupno</b>	<b><u>252 100</u></b>	<b><u>66 558</u></b>

**26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja		
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	32 644	34 728
Troškovi dugoročnih rezervisanja		
<b>Ukupno</b>	<u><b>32 644</b></u>	<u><b>34 728</b></u>

**27. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		12 933
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	504	333
<b>Ukupno</b>	<u><b>504</b></u>	<u><b>13 266</b></u>

**28. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	2 783	3 292
Troškovi reprezentacije	479	678
Troškovi premija osiguranja	5 019	7 114
Troškovi platnog prometa	2 134	3 612
Troškovi članarina	7	367
Troškovi poreza	754	1 017
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2 562	4 369
<b>Ukupno</b>	<u><b>13 738</b></u>	<u><b>20 449</b></u>

**29. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Finansijski prihodi od matičnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	402	8 319
Prihodi od kamata		
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	2 821	1 209
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<u><b>3 223</b></u>	<u><b>9 528</b></u>

### 30. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	3 718	5 004
Rashodi kamata		
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	1 452	1 784
Ostali finansijski rashodi	<u>43</u>	
<b>Ukupno</b>	<u><b>5 213</b></u>	<u><b>6 788</b></u>

### 31. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasm. i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finans. plasm.	48 952	20 514
<b>Svega prihodi</b>	<u>48 952</u>	<u>20 514</u>
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1 807	3 799
<b>Svega rashodi</b>	<u>1 807</u>	<u>3 799</u>

### 32. OSTALI PRIHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1 270	205
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		
Dobici od prodaje materijala	13 099	6 103
Viškovi	66	45
Naplaćena otpisana potraživanja	62	3
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		4 365

Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	19 360	2 348
Ostali nepomenuti prihodi	266	2 284
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalne imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b>34 061</b>	<b>15 353</b>

### 33. OSTALI RASHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	6	
Gubici od prodaje materijala	9 331	3 570
Manjkovi	230	72
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	464	1 047
Obezvredenje nematerijalne imovine		
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b>10 031</b>	<b>4 689</b>

### 34. PREUZETE OBAVEZE

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od 104.343 hiljadu RSD (2016. godina: 163.554 hiljada RSD). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

### 35. NETO DOBITAK/NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

	2017.	2016.
1. Dobici poslovanja koje se obustavlja		
2. Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		36
3. Gubici poslovanja koje se obustavlja		
4. Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	676	175
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1+2-3-4)</b>		
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (3+4-1-2)</b>	676	139

### 36. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 27.03.2018.god. Društvu je od strane HALKBANK a.d. Beograd, odobren okvirni kredit sa višestrukim korišćenjem i vraćanjem u iznosu od 20.000.000.00 RSD. Kredit je odobren na period od jednu godinu uz kamatnu stopu od 0,40% mesečno. Kao obezbeđenje urednog vraćanja navedenog kredita društvo je izdalo menice. Takođe smo 27.03.2018.god. sa HALKBANK a.d. Beograd, zaključili Aneks br. 5. Ugovora o okviru vanbilansnih plasmana za izdavanje garancija i pisama o namerama do maksimalnog iznosa od EUR 700.000.00, kojim je ugovoreno produženje roka za izdavanje plasmana do 27.03.2019.god.

Dana 20.03.2018.god. Društvu je od strane Banke Intesa AD Beograd odobren kratkoročni kredit za likvidnost u vidu dozvoljenog prekoračenja po tekućem računu u iznosu od 5.000.000.00 RSD. sa rokom vraćanja do 20.03.2019. i kamatom od 7.50% na godišnjem nivou.

Dana 05.03.2018.godine Metalac Company doo je objavilo Obaveštenje o nameri preuzimanja našeg društva. Ponuda za preuzimanje akcija našeg društva je objavljena 16.04.2018.godine sa rokom važenja do 07.05.2018.godine.

### 37. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

#### Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi Vrednost tih sporova iznosi 38.041 hiljada RSD. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

### 38. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

	Hiljada dinara	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
1. Zaduženost*	62 425	60 189
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6 609	14 823
I Neto zaduženost (1 – 2)	<u>55 816</u>	<u>45 366</u>
3. Kapital**	<u>147 545</u>	<u>115 227</u>
II Ukupni kapital (I+3)		
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	<u>0,3783</u>	<u>0,3937</u>

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

### 39. PORESKI RIZICI

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

### 40. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

#### Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti, i
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

#### 40.1 Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**a) Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	6.609	6.609
Potraživanja	23.658	40.385	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.921	5.921
Dugoročni finansijski plasmani	-	19.654	19.654
Ostala potraživanja	-	10.587	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>23.658</b>	<b>83.156</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	14.809	24.936	39.745
Obaveze iz poslovanja	-	43.586	43.586
Dugoročne obaveze	22.680	-	22.680
Ostale obaveze	2.273	29.273	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>39.762</b>	<b>97.795</b>	<b>137.557</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(16.104)</b>	<b>(14.639)</b>	<b>(30.743)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	14.823	14.823
Potraživanja	27.728	9.993	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	-	11.400	11.400
Dugoročni finansijski plasmani	10.578	13.596	24.174
Ostala potraživanja	-	18.910	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>38.306</b>	<b>68.722</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	19.481	2.508	21.989
Obaveze iz poslovanja	-	49.854	49.854
Dugoročne obaveze	38.200	-	38.200
Ostale obaveze	26.910	75.108	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>84.591</b>	<b>127.470</b>	<b>212.061</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(46.285)</b>	<b>(58.748)</b>	<b>(105.033)</b>



**b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2017	2016
Finansijska sredstva	-	10.578
Finansijske obaveze	-	-
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>	<b>-</b>	<b>10.578</b>
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(37.489)	(57.681)
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>	<b>(37.489)</b>	<b>(57.681)</b>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke.

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2017. godine, obaveze po kreditima su bile sa varijabilnim kamatnim stopama, koja je vezana za Euribor, Libor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**40.2. 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.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima neiskorišćene iznose okvirnih kredita u iznosu od RSD 20.000 hiljada na dan 31. decembra 2017. godine.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.609	-	-	-	6.609
Potraživanja	9.239	51	54.753	-	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	5.921	-	-	-	5.921
Dugoročni finansijski plasmani		19.654		-	19.654
Ostala potraživanja	10.587	-	-	-	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>32.356</b>	<b>19.705</b>	<b>54.753</b>	<b>-</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	7.962	31.783	-	-	39.745
Obaveze iz poslovanja	6.640	25.121	11.825	-	43.586
Dugoročne obaveze	5.048	15.499	2.133	-	22.680
Ostale obaveze	18.195	13.351	-	-	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>37.845</b>	<b>85.754</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>137.557</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(5.489)</b>	<b>(66.049)</b>	<b>40.795</b>	<b>-</b>	<b>(30.743)</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.823	-	-	-	14.823
Potraživanja	19.411	18.310	-	-	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	11.400	-	-	-	11.400
Dugoročni finansijski plasmani		24.174		-	24.174
Ostala potraživanja	18.910	-	-	-	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>64.544</b>	<b>42.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.500	19.489	-	-	21.989
Obaveze iz poslovanja	15.800	15.961	18.093	-	49.854
Dugoročne obaveze	4.870	14.610	18.720	-	38.200
Ostale obaveze	44.421	55.105	2.492	-	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>67.591</b>	<b>105.165</b>	<b>39.305</b>	<b>-</b>	<b>212.061</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(3.047)</b>	<b>(62.681)</b>	<b>(39.305)</b>	<b>-</b>	<b>(105.033)</b>

#### 40.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 6.609 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 14.823 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

**Potraživanja od kupaca**

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji	64.043	37.721
Kupci u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>64.043</b>	<b>37.721</b>

Veći kupci sa kojima je Društvo poslovalo u 2017.god. su JVP „Srbijavode“ Beograd, Ministarstvo poljoprivrede-Republička direkcija za vode Beograd, Jugokop-Podrinje Šabac, Milan i Nikola inženjering Leskovac i dr.

**Ispravka vrednosti**

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017	Bruto 2016	Ispravka vrednosti 2016
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	7.787	-	18.743	-
Docnja od 31 do 60 dana	666	-	506	-
Docnja od 61 do 90 dana	786	-	162	-
Docnja od 91 do 120 dana	40	-	4.284	-
Docnja od 121 do 360 dana	11	-	14.026	-
Docnja preko 360 dana	105.366	(50.613)	91.758	(91.758)
<b>Ukupno</b>	<b>114.656</b>	<b>(50.613)</b>	<b>129.479</b>	<b>(91.758)</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
<b>Stanje 1. januara</b>	<b>91.758</b>	<b>108.770</b>
Povećanja	1.807	3.502
Smanjenja	(42.952)	(20.514)
Otpisi	-	-
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>50.613</b>	<b>91.758</b>

**40.4. 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 akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	174.776	260.977
<i>Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	6.609	14.823
Neto dugovanje	168.167	246.154
<b>Ukupan kapital</b>	<b>147.545</b>	<b>115.227</b>
<b><i>Koeficijent zaduženosti</i></b>	<b>1,14</b>	<b>0,46</b>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

\*\* *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

\*\*\* *Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

U Ćupriji,  
26.04.2018.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

*[Handwritten signature]*



Zakonski zastupnik

*[Handwritten signature]*

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2017.GOD.

### Opšti podaci

Poslovno ime: Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ AD  
 Sedište i adresa: Ćuprija, Cara Lazara 109.  
 Matični broj: 07166591  
 PIB: 101369470  
 Veb sajt i e-mail adresa: [www.vpcuprija.com](http://www.vpcuprija.com); [uprava@vpcuprija.com](mailto:uprava@vpcuprija.com)  
 Broj datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: BD 7910/2005 od 21.04.2005.god.  
 Delatnost (šifra i opis): 4291, izgradnja hidrotehničkih objekata.  
 Broj zaposlenih na dan 31.12.2017.god.: 131  
 Broj akcionara na dan 31.12.2017.god.: 193

10 najvećih akcionara na dan 31.12.2017.god.:

Redni broj	Ime i prezime	Broj akcija	Učešće u osn.kapitalu
1	Vukojica Šmigić	7568	19,44252
2	Miodrag Dragumilo	1945	4,99679
3	Miroslav Stojković	1372	3,52473
4	Branko Mijajlović	1239	3,18304
5	Milenka Šmigić	1120	2,87733
6	Jovanović Goran	845	2,17084
7	Dragana Manojlović	812	2,08606
8	Vojvođanska banka AD Novi Sad-zbirni račun	662	1,70071
9	Brkić Milenko	540	1,38728
10	Svetozar Radosavljević	537	1,37958

Vrednost osnovnog kapitala (u 000 rsd.): osnovni akcijski kapital 70.843

Broj izdatih akcija i nominalna vrednost: obične akcije 38925, nominalna vrednost akcije 1.820.00 rsd.

Podaci o zavisnim društvima: nema zavisnih društava.

Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće: Revizija Plus Pro doo, Beograd, Vojvode Dobrnjca 28.

Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska Berza a.d. Beograd.

Podaci o upravi društva.

Izvršni odbor:

1. Miša Stojković, predsednik,
2. Miodrag Dragumilo, član;
3. Vukojica Šmigić, član.

Nadzorni odbor:

1. Saša Ilić, predsednik,
2. Jovan Čelebić, član,
3. Branko Mijajlović, član,
4. Bojan Šmigić, član,
5. Dragana Manojlović, član.

## Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine

Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja društva u 2017. godini bila je sledeća:

u 000 rsd.

Red. br.	Struktura bruto rezultata	2017	2016
1	<b>Poslovni prihodi i rashodi</b>		
	Poslovni prihodi	604 498	480 272
	Poslovni rashodi	603 219	480 060
	<b>Poslovni rezultat-dobitak</b>	1 279	212
2	<b>Finansijski prihodi i rashodi</b>		
	Finansijski prihodi	3 223	9 527
	Finansijski rashodi	5 213	6 788
	<b>Finansijski rezultat-gubitak</b>	-1 990	-2 739
3	<b>Ostali prihodi i rashodi</b>		
	Ostali prihodi	83 013	35 867
	Ostalih rashodi	11 838	8 488
	<b>Rezultat ostalih prihoda i rashoda-dobitak</b>	71 175	27 379
4	<b>Efekat poslovanja koje se obustavlja, promene računovodstvene politike i korekcije grešaka iz ran.per.</b>		
	Prihod		
	Rashod	676	139
	<b>Neto efekat - gubitak</b>	-676	-139
5	<b>Ukupan bruto rezultat</b>		
	<b>Ukupni prihodi</b>	690 734	525 666
	<b>Ukupni rashodi</b>	620 270	495 336
	<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	69 788	30 191
	<b>Prosečan broj akcija tokom godine</b>	38 925	38 925
	<b>Neto dobitak po akciji u rsd.</b>	1 792,90	775,60

### U sledećoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijskog položaja društva:

1. Opšti racio likvidnosti (odnos obrtnih sredstava sa kratkoročnim obavezama) pokazuje sa koliko dinara obrtne imovine je pokriven 1 dinar kratkoročnih obaveza;
2. Racio reducirane likvidnosti (odnos obrtnih sredstava umanjениh za zalihe sa kratkoročnim obavezama) pokazuje stepen pokrivenosti kratkoročnih obaveza likvidnom, lako unovčivom imovinom;
3. Racio trenutne likvidnosti (odnos gotovine i gotovinskih ekvivalenata sa kratkoročnim obavezama) pokazuje sa koliko dinara gotovinskih sredstava je pokriven 1 dinar kratkoročnih obaveza;
4. Neto obrtna sredstva (razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza) pokazuju koliko obrtnih sredstava preostane nakon izmirenja svih kratkoročnih obaveza;

Pokazatelj likvidnosti	2017	2016
Opšti racio likvidnosti	1,3683	1,0404
Racio reducirane likvidnosti	0,9930	0,6469
Racio trenutne likvidnosti	0.0575	0,0853
Neto obrtna sredstva	42 304	7 017

**Pokazatelj rentabilnosti** je stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava.

u 000 rsd.

Pokazatelj rentabilnosti	2017	2016
Neto dobitak	67 382	30 299
Kapital na početku godine	115 227	128 873
Kapital na kraju godine	147 545	115 227
<b>Prosečan kapital</b>	131 386	122 050
<b>Stopa prinosa na sopstveni kapital</b>	0,5129	0,2483

**Kvalitet finansijske strukture** se ogleda u visini i karakteru zaduženosti.

Unarednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture društva i to:

1. stepen zaduženosti (ukupne obaveze prema ukupnoj pasivi) pokazuje koliko se Društvo finansira iz pozajmljenih izvora tj. koliko je učešće dugova i obaveza u ukupnoj finansijskoj strukturi;
2. ratio sopstvenog kapitala (ukupan kapital prema ukupnoj pasivi) pokazuje koliki je udeo sopstvenih izvora finansiranja u ukupnoj pasivi, odn. u kojoj meri se Društvo finansira iz sopstvenog kapitala.

Pokazatelj finansijske strukture	2017	2016
Stepen zaduženosti	0,5422	0,6916
Ratio sopstvenog kapitala	0,4578	0,3063

**Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo.**

U budućem periodu očekujemo povećanje obima posla. Naša poslovna politika će se bazirati na agresivnijem nastupu na tržištu. Glavni rizici i pretnje su smanjenje investicija na domaćem tržištu i teško održavanje tekuće likvidnosti usled otežane naplate već završenih poslova.

Dana 05.03.2018.godine Metalac Company doo je objavilo Obaveštenje o nameri preuzimanja našeg društva. Ponuda za preuzimanje akcija našeg društva je objavljena 16.04.2018.godine sa rokom važenja do 07.05.2018.godine. Od uspeha preuzimanja društva zavisiće i buduća poslovna politika.

## UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

	Hiljada dinara	
	2017.	2016.
1. Zaduženost*	62 425	60 189
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6 609	14 823
I Neto zaduženost (1 – 2)	55 816	45 366
3. Kapital**	147 545	115 227
II Ukupni kapital (I+3)		
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	0,3783	0,3937

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

## PORESKI RIZICI

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

## UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti, i
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

### 1. Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.



**a) Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	6.609	6.609
Potraživanja	23.658	40.385	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.921	5.921
Dugoročni finansijski plasmani	-	19.654	19.654
Ostala potraživanja	-	10.587	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>23.658</b>	<b>83.156</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	14.809	24.936	39.745
Obaveze iz poslovanja	-	43.586	43.586
Dugoročne obaveze	22.680	-	22.680
Ostale obaveze	2.273	29.273	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>39.762</b>	<b>97.795</b>	<b>137.557</b>
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(16.104)	(14.639)	(30.743)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	14.823	14.823
Potraživanja	27.728	9.993	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	-	11.400	11.400
Dugoročni finansijski plasmani	10.578	13.596	24.174
Ostala potraživanja	-	18.910	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>38.306</b>	<b>68.722</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	19.481	2.508	21.989
Obaveze iz poslovanja	-	49.854	49.854
Dugoročne obaveze	38.200	-	38.200
Ostale obaveze	26.910	75.108	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>84.591</b>	<b>127.470</b>	<b>212.061</b>
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.	(46.285)	(58.748)	(105.033)

**b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2017	2016
Finansijska sredstva	-	10.578
Finansijske obaveze	-	-
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>	-	<b>10.578</b>
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(37.489)	(57.681)
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>	<b>(37.489)</b>	<b>(57.681)</b>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke.

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2017. godine, obaveze po kreditima su bile sa varijabilnim kamatnim stopama, koja je vezana za Euribor, Libor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**2. 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.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima neiskorišćene iznose okvirnih kredita u iznosu od RSD 20.000 hiljada na dan 31. decembra 2017. godine.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.609	-	-	-	6.609
Potraživanja	9.239	51	54.753	-	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	5.921	-	-	-	5.921
Dugoročni finansijski plasmani		19.654		-	19.654
Ostala potraživanja	10.587	-	-	-	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>32.356</b>	<b>19.705</b>	<b>54.753</b>	<b>-</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	7.962	31.783	-	-	39.745
Obaveze iz poslovanja	6.640	25.121	11.825	-	43.586
Dugoročne obaveze	5.048	15.499	2.133	-	22.680
Ostale obaveze	18.195	13.351	-	-	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>37.845</b>	<b>85.754</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>137.557</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(5.489)	(66.049)	40.795	-	(30.743)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.823	-	-	-	14.823
Potraživanja	19.411	18.310	-	-	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	11.400	-	-	-	11.400
Dugoročni finansijski plasmani		24.174		-	24.174
Ostala potraživanja	18.910	-	-	-	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>64.544</b>	<b>42.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.500	19.489	-	-	21.989
Obaveze iz poslovanja	15.800	15.961	18.093	-	49.854
Dugoročne obaveze	4.870	14.610	18.720	-	38.200
Ostale obaveze	44.421	55.105	2.492	-	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>67.591</b>	<b>105.165</b>	<b>39.305</b>	<b>-</b>	<b>212.061</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(3.047)	(62.681)	(39.305)	-	(105.033)

### 3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 6.609 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 14.823 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

#### Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji	64.043	37.721
Kupci u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>64.043</b>	<b>37.721</b>

Veći kupci sa kojima je Društvo poslovalo u 2017.god. su JVP „Srbijavode“ Beograd, Ministarstvo poljoprivrede-Republička direkcija za vode Beograd, Jugokop-Podrinje Šabac, Milan i Nikola inženjering Leskovac i dr.

#### Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017	Bruto 2016	Ispravka vrednosti 2016
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	7.787	-	18.743	-
Docnja od 31 do 60 dana	666	-	506	-
Docnja od 61 do 90 dana	786	-	162	-
Docnja od 91 do 120 dana	40	-	4.284	-
Docnja od 121 do 360 dana	11	-	14.026	-
Docnja preko 360 dana	105.366	(50.613)	91.758	91.758
<b>Ukupno</b>	<b>114.656</b>	<b>(50.613)</b>	<b>129.479</b>	<b>91.758</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Stanje 1. januara	91.758	108.770
Povećanja	1.807	3.502
Smanjenja	(42.952)	(20.514)
Otpisi	-	-
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>50.613</b>	<b>91.758</b>

#### 4. 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 akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	174.776	260.977
<i>Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	6.609	14.823
Neto dugovanje	168.167	246.154
<b>Ukupan kapital</b>	<b>147.545</b>	<b>115.227</b>
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	<i>1,14</i>	<i>0,46</i>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

\*\* *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

\*\*\* *Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

## **Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.**

U periodu od početka ove poslovne godine do dana izrade ovog izveštaja nije bilo važnijih poslovnih događaja.

## **Svi značajniji poslovi sa povezanim licima.**

Naše društvo nema povezana pravna lica.

## **Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.**

Naše društvo nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

## **Podaci o sopstvenim akcijama**

Društvo ima u vlasništvu 1372 sopstvene akcije koje je otkupilo od nesaglasnih akcionara u 2014.god. (171 akcija), 2015.god. (306 akcija) i 2016.god. (895 akcija) i one čine 3,5247% osnovnog kapitala. Ukupna nominalna vrednost otkupljenih akcija iznosi 2.497.040.00 RSD.

## **Informacija o primeni kodeksa korporativnog upravljanja**

Društvo je usvojilo kodeks korporativnog upravljanja i on je objavljen na našoj veb adresi. Društvo u potpunosti sprovodi sve principe predviđene kodeksom u cilju poboljšanja uslova poslovanja.

## **Rezime**

Uprava konstatuje da se poslovanje društva tokom 2017.god. obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom, pa je 2017.godina završena uspešno sa pozitivnim finansijskim rezultatom. Godišnji finansijski izveštaj je sastavljen u skladu sa svim pozitivnim zakonskim propisima RS i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Odluka o usvajanju Godišnjeg finansijskog izveštaja za 2017.god. i Odluka o raspodeli dobiti, do dana izrade ovog izveštaja nisu donete, jer još nije održana redovna Skupština akcionara našeg društva, koja je nadležna za donošenje tih odluka. Skupština će biti održana u zakonom predviđenom roku i odmah po donošenju, navedene odluke će biti objavljene.

U Ćupriji, april 2018.

v.d.Generalni direktor  
Miša Stojković, dipl.građ.inž.





**Skupštini akcionara**

**Vodoprivredno preduzeće  
" Ćuprija " AD , Ćuprija**

### **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Vodoprivrednog preduzeća " Ćuprija ", AD Ćuprija koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembar 2017. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

#### **Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, 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 odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji.

Ovi standardi zahtevaju 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 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 ovih rizika,

---

## **Izveštaj nezavisnog revizora - nastavak**

revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih 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 opravdanost računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## **M I Š L J E N J E**

Po našem mišljenju, Finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Vodoprivrednog preduzeća "Ćuprija", AD na dan 31.12.2017. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

### **Skretanje pažnje**

Kao što je obelodanjeno u napomeni 37. uz finansijske izveštaje Društvo vodi više sudskih sporova po osnovu naknade štete u kojima se javlja kao tuženi. Vrednost sudskih sporova na dan 31.12.2017. godine iznosi 38.041 hiljada dinara. Konačni ishod se za sada ne može utvrditi, rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke po ovom osnovu i shodno tome u finansijskim izveštajima nije izvršeno rezervisanje za bilo kakve obaveze koje mogu nastati po ovom osnovu.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.



---

## Izveštaj nezavisnog revizora - 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 (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br. 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. 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 za 2017.godinu usaglašene su sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu koji su bili predmet revizije.

Beograd, 26.04.2018.godine

Jasmina  
Savčić

10003862  
2-0701964  
776626

Digitally signed by Jasmina  
Savčić  
100038622-0701964776626  
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca,  
ou=Pravno lice (PL),  
ou=Revizija Plus-Pro d.o.o.  
Beograd 17457535,  
cn=Jasmina Savčić  
100038622-0701964776626  
Date: 2018.04.26 09:32:45  
+02'00'



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

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
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001		0	0	0
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		164778	195326	174524
01	<b>И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		0	0	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005		0	0	0
013 и део 019	3. Гудвил	0006		0	0	0
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		0	0	0
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008		0	0	0
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		0	0	0
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	1	145124	171152	161941
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	1	29819	29819	29819
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	1	14234	14654	15076
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	1	101071	126679	117046
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		0	0	0
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		0	0	0
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		0	0	0
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		0	0	0
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		0	0	0
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		0	0	0
032 и део 039	2. Основно стадо	0021		0	0	0

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
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022		0	0	0
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023		0	0	0
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	2	19654	24174	12583
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		0	0	0
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		0	0	0
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	2	662	662	662
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		0	0	0
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		0	0	0
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		0	0	0
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		0	0	0
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		0	0	0
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	2	18992	23512	11921
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		0	0	0
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		0	0	0
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		0	0	0
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		0	0	0
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039		0	0	0
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040		0	0	0
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		0	0	0
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	17.3	362	0	0
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		157181	180878	253065
Класа 1	1. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	3	43113	68413	104150
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	3	4952	6012	3309
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	3	8870	9358	73229
12	3. Готови производи	0047	3	20538	21289	19183

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
13	4. Роба	0048		0	0	0
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	3	7818	7818	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	3	935	23936	8429
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	4	64043	37721	94875
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		0	0	0
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		0	0	0
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		0	0	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		0	0	0
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	4	64043	37721	94875
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	0
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058		0	0	0
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		0	0	0
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	5	1531	4119	757
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		0	0	0
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	6	5921	11400	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		0	0	0
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		0	0	0
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		0	0	0
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		0	0	0
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	6.1	5921	11400	0
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	7	6609	14823	13239
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	8	9056	14791	10219
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	8	26908	29611	29825
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		322321	376204	427589
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	9	104343	163554	118471

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
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	10	147545	115227	128873
30	1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	10	70843	70843	70843
300	1. Акцијски капитал	0403	10	70843	70843	70843
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		0	0	0
302	3. Улози	0405		0	0	0
303	4. Државни капитал	0406		0	0	0
304	5. Друштвени капитал	0407		0	0	0
305	6. Задружни удели	0408		0	0	0
306	7. Емисиона премија	0409		0	0	0
309	8. Остали основни капитал	0410		0	0	0
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		0	0	0
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	10	2497	868	868
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	10	13588	14953	46514
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		0	0	0
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		0	0	0
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		0	0	0
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	10	67562	30299	12982
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	10	180	0	0
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	10	67382	30299	12982
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		0	0	0
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	10	1951	0	598
350	1. Губитак ранијих година	0422	10	1951	0	598
351	2. Губитак текуће године	0423		0	0	0
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		59899	86320	74341

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
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	11	37219	48120	37044
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		0	0	0
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		0	0	0
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		0	0	0
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	11	7157	7573	8088
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		0	0	0
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431	11	30062	40547	28956
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	12	22680	38200	37297
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		0	0	0
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		0	0	0
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		0	0	0
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		0	0	0
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	12	7454	15917	0
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		0	0	0
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439	12	15226	22283	37297
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440		0	0	0
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	17	0	796	2514
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		114877	173861	221861
42	1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	13	39745	21989	53846
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		0	0	0
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		0	0	0
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	13	19809	2500	34322
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		0	0	0

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
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		0	0	0
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	13	19936	19489	19524
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	14	17124	57597	12227
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	14	43586	49854	74566
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		0	0	0
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		0	0	0
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		0	0	0
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		0	0	0
435	5. Додављачи у земљи	0456	14	43576	49848	67262
436	6. Додављачи у иностранству	0457		0	0	0
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	14	10	6	7304
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	15	12043	20383	67098
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	16	38	608	645
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	16	2341	23430	2970
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	0	10509
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463		0	0	0
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		322321	376204	427589
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	9	104343	163554	118471
у _____				Законски заступник		
дана _____ 20__ године				МИША СТОЈКОВИЋ		
				M.P.		
				1001984722214-100198472214 2214		
				Digitally signed by МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 Date: 2018.04.26 11:26:31 +02'00'		

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 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	19	604498	480272
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	19	600	742
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		0	0
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		0	0
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		0	0
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		0	0
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	19	600	742
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		0	0
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	19	580009	479070
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		0	0
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		0	0
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		0	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		0	0
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	19	580009	479070
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		0	0
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	19	23879	386
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	19	10	74



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018	20	603219	480060
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	21	305	739
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		0	0
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	22	168	2404
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	22	1407	64168
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	23	105060	81539
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	23	55146	64008
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	24	142483	137009
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	25	252100	66558
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	26	32644	34728
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	27	504	13266
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	28	13738	20449
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		1279	212
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		0	0
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	29	3223	9527
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		0	0
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		0	0
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		0	0
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	0
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	29	402	8319
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	29	2821	1208
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	30	5213	6788
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	30	43	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		0	0
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		0	0
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	30	43	0
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	30	3718	5004
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	30	1452	1784
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048		0	2739
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		1990	0
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	31	48952	20514
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	31	1807	3799
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	32	34061	15353
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	33	10031	4689
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		70464	30330
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		0	0
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056		0	0
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057	35	676	139
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		69788	30191
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		0	0
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	17,2	3564	1610
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		0	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	17,2	1158	1718
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063		0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064	17.2	67382	30299
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		0	0
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		0	0
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		0	0
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		0	0
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		0	0
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	35.1	2	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		0	0
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20____ године				МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 4	
				Digitally signed by МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 Date: 2018.04.26 11:30:27 +02'00'	

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 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	17.2	67382	30299
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		0	0
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		0	0
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		0	0
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		0	0
	б) губици	2006		0	0
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007		0	0
	б) губици	2008		0	0
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009		0	0
	б) губици	2010		0	0
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011		0	0
	б) губици	2012		0	0

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) добаци	2013		0	0
	б) губици	2014		0	0
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015		0	0
	б) губици	2016		0	0
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017		0	0
	б) губици	2018		0	0
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		0	0
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	0
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024	17.2	67382	30299
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		0	0
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		0	0
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		0	0
у _____					
дана _____ 20 _____ године			М.П.		
				Законски заступник МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984 722214	Digitally signed by МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 Date: 2018.04.26 11:24:09 +02'00'

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4001	0	4019	0	4037	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	70843	4020	0	4038	46514
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	0	4021	0	4039	0
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004	0	4022	0	4040	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005	0	4023	0	4041	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	70843	4024	0	4042	46514
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007	0	4025	0	4043	32637
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	0	4026	0	4044	1076
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009	0	4027	0	4045	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	70843	4028	0	4046	14953
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011	0	4029	0	4047	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012	0	4030	0	4048	0
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013	0	4031	0	4049	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	70843	4032	0	4050	14953

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015	1951	4033	0	4051	1365
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	1951	4034	0	4052	0
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	0	4035	0	4053	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	70843	4036	0	4054	13588

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	598	4073	868	4091	0
	б) потражни салдо рачуна	4056	0	4074	0	4092	12982
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057	0	4075	0	4093	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058	0	4076	0	4094	0
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	598	4077	868	4095	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060	0	4078	0	4096	12982
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	0	4079	0	4097	58601
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	598	4080	0	4098	75918
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	0	4081	868	4099	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064	0	4082	0	4100	30299
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065	0	4083	0	4101	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066	0	4084	0	4102	0
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	0	4085	868	4103	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068	0	4086	0	4104	30299



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4069	1951	4087	1629	4105	30299
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	0	4088	0	4106	67562
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	1951	4089	2497	4107	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072	0	4090	0	4108	67562

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109	0	4127	0	4145	0	
	б) потражни салдо рачуна	4110	0	4128	0	4146	0	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111	0	4129	0	4147	0	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	0	4130	0	4148	0	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	0	4131	0	4149	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	0	4132	0	4150	0	
4	Промене у претходној _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	0	4133	0	4151	0	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	0	4134	0	4152	0	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	0	4135	0	4153	0	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	0	4136	0	4154	0	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119	0	4137	0	4155	0	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	0	4138	0	4156	0	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	0	4139	0	4157	0	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	0	4140	0	4158	0	

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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	0	4141	0	4159	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	0	4142	0	4160	0
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	0	4143	0	4161	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	0	4144	0	4162	0

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	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		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	0	4195	0	4213	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	0	4196	0	4214	0
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	0	4197	0	4215	0
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	0	4198	0	4216	0

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		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. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	0	4235	128873	4244	0
	б) потражни салдо рачуна	4218	0				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219	0	4236	0	4245	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220	0				
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) $\geq 0$	4221	0	4237	128873	4246	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) $\geq 0$	4222	0				
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	0	4238	0	4247	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	0				
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) $\geq 0$	4225	0	4239	115227	4248	0
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) $\geq 0$	4226	0				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227	0	4240	0	4249	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228	0				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) $\geq 0$	4229	0	4241	115227	4250	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) $\geq 0$	4230	0				

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231	0	4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	0	32318	0
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	0	4243	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	0	147545	0
у _____		Законски заступник			
дана _____20_____године		М.П.		МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 <small>Digitally signed by МИША СТОЈКОВИЋ          1001984722214-1001984722214          Date: 2018.04.26 11:25:32 +02'00'</small>	

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 07166591

Шифра делатности 4291

ПИБ 101369470

Назив VODOPRIVREDNO PREDUZEĆE ĆUPRIJA AD, ĆUPRIJA

Седиште Ћуприја, Цара Лазара 109

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	699036	669103
1. Продаја и примљени аванси	3002	672022	660199
2. Примљене камате из пословних активности	3003	402	8319
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26612	585
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	666343	494047
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	505494	328676
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	149021	140009
3. Плаћене камате	3008	3718	5311
4. Порез на добитак	3009	2072	666
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	6038	19385
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	32693	175056
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	6749	246
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	0	0
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1270	246
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	5479	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	0	0
5. Примљене дивиденде	3018	0	0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	6622	57842
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	0	0
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	6622	52813
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	0	5029
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	127	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	0	57596



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	17309	0
1. Увећање основног капитала	3026	0	0
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	0	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	17309	0
4. Остале дугорочне обавезе	3029	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3030	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	60427	114726
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	3580	0
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	13126	17818
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	0	31822
4. Остале обавезе (одливи)	3035	0	0
5. Финансијски лизинг	3036	8104	16995
6. Исплаћене дивиденде	3037	35617	48091
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	43118	114726
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	723094	669349
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	733392	666615
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	0	2734
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	10298	0
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	14823	13239
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	2538	461
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	454	1611
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)</b>	3047	6609	14823
у _____			
дана _____ 20 _____ године	М.П.		
			Законски заступник МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722 214
			Digitally signed by МИША СТОЈКОВИЋ 1001984722214-1001984722214 Date: 2018.04.26 11:24:54 +0200

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)

Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ AD,  
Cara Lazara br. 109, Ćuprija  
Matični broj: 07166591

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2017. GODINU

### A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Vodoprivredno preduzeće „Ćuprija“ AD (skraćeni naziv VP „Ćuprija“AD) iz Ćuprije, ul. Cara Lazara 109, osnovano je kao ustanova sa samostalnim finansiranjem 09.05.1954. godine pod nazivom Velikomoravska vodna zajednica, sa sedišem u Ćupriji. Sa razvojem društveno-ekonomskih odnosa, ustanova proširuje svoje delatnosti u oblasti vodoprivrede i hidrogradnje i prerasta u preduzeće koje posluje kao Vodoprivredno preduzeće „Morava“, sa sedišem u Ćupriji od 24.09.1966.god.

U cilju efikasnijeg zajedničkog delovanja sa ostalim srodnim organizacijama u slivu V. Morave, dana 20. marta 1967. godine, ove radne organizacije zaključuju ugovor o spajanju u Združeno opšte vodoprivredno preduzeće Morava sa sedišem u Beogradu a organizacija zadržava i dalje status pravnog lica i naziv Vodoprivredno preduzeće “Ćuprija” sa sedišem u Ćupriji. Donošenjem Zakona o udruženom radu, naša organizacija sa radnicima zaključuje Samoupravni sporazum o udruživanju rada radnika kojim je utvrđeno da posluje kao Radna organizacija bez OOUR-a, pod firmom Vodoprivredna organizacija “Ćuprija” a prema procesima rada zaokruženim kao celine i obrazuje Radne jedinice i sektore. Godine 1989. Vodoprivredna organizacija “Ćuprija”, organizovana je u društveno preduzeće pod nazivom Vodoprivredno preduzeće “Ćuprija”. U periodu tranzicije društva, u skladu sa Zakonom o privatizaciji, naše preduzeće pristupa vlasničkoj transformaciji 2001. godine i 2002. godine registruje se kao Akcionarsko društvo sa većinskim privatnim kapitalom, pod nazivom Vodoprivredno preduzeće “Ćuprija” A.D. Društvo je uključeno na berzansko tržište 02.06.2005. god.

Društvo je imalo poslednju registraciju u Trgovinskom sudu u Kragujevcu 16.04.2002.god.

Prevođenje u registar Agencije za privredne registre je izvršeno po rešenju BD 7910/2005 od 21.04.2005.god.

Usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvima je izvršeno po rešenju BD 129911/2006 od 04.10.2006.god.

Odluka o poništavanju sopstvenih akcija i smanjenju kapitala je registrovana po rešenju BD 182635/2006 od 06.11.2006.god.

Odluka o poništavanju sopstvenih akcija i smanjenju kapitala je registrovana po rešenju BD 82197/2009 od 19.06.2009.god.

Odluka o izdavanju običnih akcija III emisije bez javne ponude radi zamene postojećih akcija II emisije u cilju promene njihove nominalne vrednosti je registrovana po rešenju BD 57387/2010 od 03.06.2010.god.

Promena podataka uloga članova i osnovnog kapitala je registrovana po rešenju BD 91610/2012 od 10.07.2012.god.

Promena akata i organa upravljanja – usaglašavanje sa Zakonom o privrednim društvom je registrovana po rešenju BD 96251/2012 od 18.07.2012.god.

Registracija promene predsednika Nadzornog odbora je izvršena po rešenju BD 164719/2012 od 09.01.2013.god.

Registracija promene statuta je izvršena po rešenju BD 76739/2013 od 11.07.2013.

Odluka o izdavanju akcija radi povećanja osnovnog kapitala po rešenju BD 59198/2014 od 10.07.2014.god.

VP „Ćuprija“ AD ima sledeće identifikacione podatke:

- matični broj: 07166590;
- PIB: 101369470;
- šifra delatnosti i naziv delatnosti: 4291, izgradnja hidrotehničkih objekata.

Društvo je tokom 2017. godine imalo prosečan broj zaposlenih 131.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", 62/2013) Društvo je razvrstano u **malo** pravno lice. U skladu sa stavom 1. člana 21. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", 62/2013) obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

## **B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013), Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja ("Službeni glasnik RS", 35/2014) u daljem tekstu puni MSFI i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

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

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo je u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra tekuće godine.

### **Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/14 i 144/14).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2016.godinu.

### **Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška).

## C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### C1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

### C2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

**C3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

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

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

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

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

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

	31.12.2017.	31.12.2016.
1 EUR	118.4727	123.4723

**C4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su inicijalno priznata po nabavnoj vrednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Ulaganja u interno generisana nematerijalna ulaganja, osim kapitalizovanih troškova razvoja, su evidentirana kao rashod perioda u kome su nastali.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proveriti da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalnih ulaganja se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno ulaganje rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između priliva od prodaje i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

**C5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrednosti odnosno, ceni koštanja, osim zemljišta.

Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrednost umanjena je za sve primljene popuste i rabate (poklone). Nabavna vrednost izgrađenih osnovnih sredstava je njihova nabavna vrednost na datum kada su izgradnja ili razvoj završeni.

Pod nekretninom ili opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Naknadni izdaci u nekretnine, postrojenja i opremu se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdaci

mogu pouzdano da se izmere. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje ili rashodovanja nekretnina i opreme, priznaju se, u okviru ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda, u bilansu uspeha.

Korisni vek upotrebe sredstva se preispituje najmanje na kraju svake poslovne godine, i ako postoje promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu, stopa amortizacije se menja kako bi se odrazila promenjena dinamika.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke za umanjnje vrednosti .

## C6. Amortizacija

Otpisivanje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja se vrši primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstava u potpunosti otpisuje tokom procenjenog veka upotrebe.

Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Društva.

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme date su u sledećem pregledu:

Red.broj	Naziv	% amortizacije
1.	Građevinski objekti	1,30% – 15,00%
2.	Transportna vozila	14,30%
3.	Oprema	6,00% – 25,00%
4.	Nameštaj	12,50%
5.	Računari i ostala oprema	20,00%

## C7. Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou.

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, procenjuje se nadoknadiv iznos tog sredstva kako bi se utvrdio iznos umanjenja vrednosti.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

Nadoknadiva vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je viša.

## C8. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

### C8.1 Finansijska sredstva

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove. Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date pozajmice..

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja, gotovina i gotovinski ekvivalenti. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

#### a) Zajmovi i potraživanja

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od prodaje (kupci u zemlji i inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak), date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 60 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date *trećim* licima. Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

#### b) Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

**c) Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani** vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

**d) Potraživanja za više plaćen porez na dobitak** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**e) Kratkoročni finansijski plasmani** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročne kredite u zemlji i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda, prema proceni naplativosti od strane organa upravljanja.

**C8.2 Finansijske obaveze**

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamratne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja kao i primljene zajmove od povezanih lica.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja naknadno se vrednuju po nominalnoj (fakturnoj) vrednosti.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

**a) Dugoročne obaveze** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**b) Kratkoročne finansijske obaveze** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**c) Obaveze iz poslovanja** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.



**d) Ostale kratkoročne obaveze** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu i ostale obaveze.

**e) Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

Na ostalim pasivnim vremenskim razgraničenjima mogu se iskazati neto pozitivni efekti valutne klauzule i kursnih razlika po dugoročnim potraživanjima i dugoročnim obavezama. Na dan dospeća dugoročnih obaveza i dugoročnih potraživanja pozitivni efekti se prenose na finansijske prihode (Pravilnik o Kontnom okviru „Službeni glasnik RS“, 101/12).

## C9. Zalihe

Zalihe se vrednuju u skladu sa MRS2. Zalihe se sastoje od zaliha material, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda, robe, nekretnina pribavljenih radi dalje prodaje i datih avansa.

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno neto prodajnoj vrednosti ako je ona niža. Nabavnu vrednost predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećana za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Nabavna vrednost utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Smanjenje zaliha se procenjuje po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda. Neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje predstavlja procenjenu prodajnu vrednost gotovih proizvoda umanjenu za procenjene troškove dovršavanja i procenjene troškove prodaje. Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje. Procenjeni troškovi dovršavanja za potrebe svođenja zaliha nedovršene proizvodnje na neto prodajnu vrednost utvrđuje se na bazi pretpostavljenog stepena dovršenosti i obračunate cene.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se procenjuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža od cene koštanja. Cenu koštanja proizvoda čine tri kategorije troškova: troškovi direktnog materijala, troškovi direktnog rada i opšti troškovi proizvodnje

**C10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja uključena su u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**C11. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Rezervisanje može biti kratkoročno i dugoročno. Ukoliko je rezervisanje dugoročno a efekat vrednosti novca značajan dugoročno rezervisanje se diskontuje. Dugoročna rezervisanja predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na rezervisanja za zadržane kaucije i depozite. Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorišćena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

Rezervisanje će biti priznato kada su kumulativno ispunjena sledeća tri uslova:

- 1) društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- 2) verovatno je da će doći do odliva resursa radi izmirenja obaveza; i
- 3) visina obaveze može da se pouzdano proceni.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanje se može koristiti samo po osnovu izdataka za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato. Kada nastane odliv sredstava po osnovu obaveze za koju je prethodno izvršeno rezervisanje, stvarni troškovi se ne iskazuju ponovo kao rashod, već se knjiženje sprovodi zaduženjem računa rezervisanja, a u korist odgovarajućeg računa obaveza (prema vrstama) ili odgovarajućeg računa sredstava (zalihe, novčana sredstva) u zavisnosti od karaktera rezervisanja, vrste nastale obaveze i načina na koji je ona izmirena. Neiskorišćeni iznos rezervisanja ukida se u korist ostalih prihoda.

Ukoliko se očekuje da će deo izdataka za izmirenje obaveze biti nadoknađen od strane trećeg lica, nadoknada se uzima u obzir ako je izvesno da će biti primljena u slučaju da dođe do izmirenja obaveze. U tom slučaju nadoknada se tretira kao zasebna imovina, a iznos priznat za nadoknadu ne sme da premašuje iznos rezervisanja.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist bilansa uspeha tekuće godine.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

**C12. Primanja zaposlenih****a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja. Doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

**b) Otpremnine i jubilarne nagrade**

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova.

**c) Kratkoročna, plaćena odsustva**

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2017. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

**C13. Porezi i doprinosi****a) Porez na dobit****Tekući porez**

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica. Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit preoporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poreski propisi u Republici Srbiji, ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu 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. Važeće poreske stope na dan izveštavanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za obračun iznosa odloženog poreza.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivane buduće oporezive dobiti dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum 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 svaki izveštajni datum i priznaju do mere u kojoj je postalo verovatno da će buduća oporeziva dobit dozvoliti povraćaj odloženog poreskog sredstva.

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

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentira u korist, odnosno na teret kapitala.

#### **b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu i druge poreze, razne naknade i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

### **C14. Priznavanje prihoda**

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta. Prihode društva čine: poslovni prihodi, finansijski prihodi i ostali prihodi. Poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga bez PDV-a, prihodi od aktiviranja učinaka, promena vrednosti zaliha, prihodi subvencija i dotacija i drugi poslovni prihodi nezavisno od vremena naplate.

#### **1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

#### **a) Prihod od prodaje proizvoda i robe**

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima i robom prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe.

**b) Prihod od prodaje usluga**

Prihod od ugovora sa fiksnom cenom za izvršene usluge generalno se priznaje u periodu kada su usluge izvršene, korišćenjem proporcionalne osnove tokom trajanja ugovora.

**2) Finansijski prihodi**

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode, ostvarene iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama.

**3) Prihod od zakupnina**

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na osnovu ugovorene cene tokom perioda trajanja zakupa.

**4) Ostale prihode** čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**C15. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali. Ukupne rashode društva pored poslovnih rashoda čine: finansijski rashodi, ostali rashodi i rashodi po osnovu obezvređenja imovine.

**1) Finansijske rashode** čine rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

**2) Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu. Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

3) **Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

#### **C16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka. Društvo nema povezana pravna lica.

#### **C17. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRA-NIČENJA**

obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazuju se neto negativni efekti valutne klauzule i kursnih razlika po dugoročnim potraživanjima i dugoročnim obavezama. Na dan dospeća dugoročnih potraživanja i dugoročnih obaveza negativni efekti prenose se na finansijske rashode. (Pravilnik o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru „Službeni glasnik RS“, 101/12)

**C18. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

#### **C19. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**C19.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti, i prihodi iz ranijih godina koji nisu materijalno značajne vrednosti.

**C19.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti i rashodi iz ranijih godina koji nisu materijalno značajne vrednosti.

## D. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

### D1. Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. Rukovodstvo koristi sledeće procene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine
- Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja
- Otpremnine i ostale naknade zaposlenima

#### Obezvredenje 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 nadoknativ 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.

#### Rezervisanja po osnovu otpremnina

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova i jubilarnih nagrada utvrđuju se primenom aktuarske procene. Društvo je izvršilo obračun rezervisanja po osnovu otpremnina. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene.

#### Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve 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.

**E. OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Hiljada dinara						
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe NPO	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017. god.	29 819	61 337	540 022				631 178
Nabavke			6 622				6 622
Prenos sa NPO u pripremi							
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja			4 869				4 896
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine</b>	<b>29 819</b>	<b>61 337</b>	<b>541 748</b>				<b>632 904</b>
<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>							
Stanje na dan 1. januara 2016. god.		46 682	413 344				460 026
Amortizacija		421	32 223				32 644
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji							
Otuđenja i rashodovanja			4 890				4 890
<b>Stanje na dan 31. decembra 2017. god.</b>		<b>47 103</b>	<b>440 677</b>				<b>487 780</b>
<b>NEOTPISANA VREDNOST:</b>							
- 1. januara 2017. godine	29 819	14 654	126 679				171 152
- 31. decembra 2017. godine	29 819	14 234	101 071				145 124

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita i obaveza po operativnom lizingu Društvo ima upisanu zalogu na opremi čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 49.079 hiljada RSD (2016. godine – 62.431 hiljada RSD).

Tokom 2017. godine nabavili smo sledeće: GPRS sistem za praćenje potrošnje goriva, teretno vozilo LADA NIVA, prikolicu SCHWARZMULLER i drugu opremu manje vrednosti, čija ukupna nabavna vrednost iznosi 6.622 hiljade RSD.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31.12.2017.godine nisu obezvređeni.



**2. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	662	662
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
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	18 992	23 512
Minus: Ispravka vrednosti		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>19 654</u></b>	<b><u>24 174</u></b>

Ostali dugoročni finansijski plasmani sadrže zadržane depozite po ugovorima o izgradnji, koje naši kupci zadržavaju u skladu sa zaključenim ugovorima o građenju do konačne primopredaje izvedenih radova ili do isteka garantnog roka za izvedene radove.

Hiljada dinara

Ime pravnog lica u čijem kapitalu je učešće	Vlasnički udeo (%)	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
“Srbijavode“ doo, Beograd		rsd	628	0	628
JVP „Beogradvode“, Beograd		rsd	5	0	5
“Juhor eksport“, Jagodina		rsd	29	0	29

**3. ZALIHE**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materijal, rezervni delovi, alat i sitaninventar	4 952	6 012
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	8 870	9 358
Gotovi proizvodi	20 538	21 289
Roba		
Stalna sredstva namenjena prodaji	7 818	7 818
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	10 498	33 632
Minus: ispravka vrednosti	9 563	9 696
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>43 113</u></b>	<b><u>68 413</u></b>

**Starosna struktura avansa**

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	935	9 563	10 498
Ispravka vrednosti	0	9 563	9 563
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>935</b>	<b>0</b>	<b>935</b>

**4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		
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	114 656	129 479
Kupci u inostranstvu		
Minus: ispravka vrednosti	<u>50 613</u>	<u>91 758</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>64 043</u>	<u>37 721</u>

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Društvo prodaje na odloženi rok plaćanja koji u proseku iznosi do 60 dana.

Potraživanja nisu obezbeđena hipotekama, bankarskim garancijama i menicama.

Formiranje i ukidanje ispravke vrednosti potraživanja iskazuje se u okviru „ostalih rashoda/ostalih prihoda“ u bilansu uspeha. Iznosi knjiženi u korist ispravke vrednosti isknižavaju se kada se ne očekuje da će biti naplaćeni.

**5. DRUGA POTRAŽIVANJA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Potraživanja za kamatu i dividende		
Potraživanja od zaposlenih	1 133	3 695
Potraživanja od državnih organa i organizacija	331	357
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i dopr.	67	67
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	7	7
Minus: Ispravka vrednosti	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>1 531</u>	<u>4 119</u>

**6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kratkoročni krediti i plasmani-matična 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	6 371	17 770
Minus: Ispravka vrednosti	<u>450</u>	<u>6370</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>5 921</u></b>	<b><u>11 400</u></b>

**6.1. OSTALI KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DOO „Radus“, Pančevo-pozajmica	150	150
„Vodo-inženjering“, Beograd-pozajmica	300	300
Opština Dimitrovgrad-pozajmica	5 921	5 920
„Zenit“, Ćuprija-pozajmica		400
Vojvođanska banka, Ćuprija-oročeni depozit		<u>11 000</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6 371</u></b>	<b><u>17 770</u></b>

Kratkoročni krediti i plasmani dati pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 6.371 hiljada RSD u potpunosti se odnose na kratkoročne pozajmice date u RSD. Pozajmica dana Opštini Dimitrovgrad je naplaćena u februaru 2018.godine, za pozajmicu datu Radusu je dobijena presuda u našu korist i naplata predana na izvršenje. Za pozajmicu datu Vodo-inženjeringu pustili smo menicu na realizaciju na teret njegovog tekućeg računa.

**7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	6 238	14 791
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	1	27
Blagajna		
Devizni račun		
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva	370	5
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>6 609</u></b>	<b><u>14 823</u></b>

### 8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porez na dodatu vrednost	9 056	14 791
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod	26 908	29 611
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>35 964</u></b>	<b><u>44 402</u></b>

Potraživanja za nefakturisani prihod u iznosu od 26.908 hiljada RSD čine prihodi po građevinskim situacijama za radove izvršene u 2017. godini a koje su nam vraćene overene od strane nadzornog organa i investitora u 2018. godini. Potraživanje za PDV je zatvoreno u 2018.

### 9. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Sredstva uzeta u operativni zakup (lizing)		
Materijal primljen na obradu i doradu		
Garancije i jemstva	104 343	163 554
Ostala sredstva koja nisu u vlasništvu društva		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>104 343</u></b>	<b><u>163 554</u></b>

Društvo je svojim kupcima izdalo garancije za ozbiljnost ponuda, primljene avanse, dobro izvršenje poslova i garantni rok.

### 10. KAPITAL

	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Akcijski kapital	70 843	70 843
2. Udeli DOO	0	0
3. Ulozi ortačkih društava	0	0
4. Društveni kapital	0	0
5. Državni kapital	0	0
6. Zadružni udeli	0	0
7. Ostali osnovni kapital	0	0
<b>I. Svega osnovni kapital (1 do 7)</b>	<b><u>70 843</u></b>	<b><u>70 843</u></b>
<b>II. Neplaćeni upisani kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8. Emisiona premija	0	0
9. Rezerve	13 588	14 953
	<b><u>13 588</u></b>	<b><u>14 953</u></b>

<b>III. Svega rezerve (8+9)</b>	<b>13 588</b>	<b>14 953</b>
<b>IV. Revalorizacione rezerve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Neralizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>		
10. Neraspoređeni dobitak ranijih godina (10.1+10.2)	180	0
10.1 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa revalorizacionih rezervi	0	0
10.2 Neraspoređeni dobitak ranijih godina po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	180	0
11. Neraspoređeni dobitak tekuće godine (11.1+11.2)	67 382	30 299
11.1 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi		0
11.2 Neraspoređeni dobitak tekuće godine po osnovu prenosa neto dobitka iz bilansa uspeha	67 382	30 299
<b>VII. Svega neraspoređeni dobitak (10+11)</b>	<b>67 562</b>	<b>30 299</b>
<b>VIII. Otkupljene sopstvene akcije</b>	<b>2 497</b>	<b>868</b>
12. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	0	0
13. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	1 951	0
<b>IX. Svega gubitak do visine kapitala (12+13)</b>	<b>1 951</b>	<b>0</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>	<b>147 545</b>	<b>115 227</b>

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2017. godine iznosi 70.843 hiljade RSD (2016. godine – 70.843 hiljada RSD). Prema podacima Agencije za privredne registre osnovni kapital Društva iskazan je u iznosu od 70.843 hiljada RSD. Dodati šta čini akcijski kapital I(koliki broj akcija x nominalna vrednost akcije)

Rezerve su smanjene za iznos od 1.364 hiljada RSD na osnovu odluke Skupštine akcionara društva kojom je odlučeno da se taj iznos vrati u dobitak i raspodeli na dividende.

Gubitak u iznosu od 1.951 hiljadu RSD čini emisiona premija koja je nastala iz razlike između nominalne vrednosti otkupljenih sopstvenih akcija i vrednosti po kojoj su otkupljene.

## 11. DUGOROČNA REZERVISANJA

	2017.	2016.
1. Rezervisanja za kaucije i depozite po početnom bilansu	48 120	37 044
2. Rezervisanja u toku godine	8 459	13 424
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	19 360	2 348
<b>Rezervisanja za kaucije i depozite na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>37 219</b>	<b>48 120</b>

Ugovorima o građenju koje zaključujemo sa našim kupcima, u najvećem broju slučajeva je predviđeno da se do konačne primopredaje radova ili do isteka garantnog roka zadrže depoziti u visini od 5-10% od vrednosti izvedenih radova. Po izvršenoj primopredaji radova i isteka garantnog roka zadržani depoziti se ukidaju.

Društvo je formiralo rezervisanja po osnovu otpremnina koje su utvrđene po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

Dugoročna rezervisanja u iznosu od 37.219 hiljada RSD odnose se na sl:

	Rezervisanja za otpremnine	Ostala rezervisanja	Ukupno
1. Stanje na dan 01.01.2017.god.	7 573	40 547	48 120
2. Rezervisanja u toku godine	504	7 955	8 459
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	920	18 440	19 360
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	<b>7 157</b>	<b>30 062</b>	<b>37 219</b>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene:

	2017.	2016.
1. Diskontna stopa	3.75%	4.50%
2. Buduća povećanja zarada	2.00%	2.00%
3. Fluktuacija zaposlenih	0.00%	0.00%

## 12. DUGOROČNE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Dugoročni krediti	20 210	27 153
2. Ostale dugoročne obaveze - lizing	15 226	22 283
3. Dugoročne obaveze koje dospevaju do jedne godine	12 756	11 236
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2-3)</b>	<b>22 680</b>	<b>38 200</b>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 22.680 hiljada RSD čine obaveze po osnovu operativnog lizinga za nabavku opreme, i po osnovu dugoročnog kredita koji nam je odobrila Vojvođanska banka za nabavku opreme, čija je zaloga data kao garancija za vraćanje kredita i kredit koji nam je odobrila HALKBANK za nabavku opreme.

## 13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Kratkoročni krediti u zemlji	19 809	2 500
2. Deo dugoroč. obaveza koje dospevaju do jedne god.	19 936	19 489
3. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>UKUPNO (1+2+3)</b>	<b>39 745</b>	<b>21 989</b>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 19.810 hiljada RSD (2016. godine – 2.500 hiljada RSD) su sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje tekuće likvidnosti i obezbeđeni su blanko menicama društva i zalogom na opremi.

Kamatne stope na odobrena sredstva po kratkoročnim kreditima, na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 6M BELIBOR+2,00% god. do 2,50 % godišnje (2016.godine - 6M BELIBOR+2,00% godišnje do 1,00% mesečno).

Dugoročni krediti koji dospevaju do jedne godine na dan 31.12.2017.god. iznose 19.935 hiljada RSD (2016.godine – 19.489 hiljada RSD). Kamatne stope na odobrena sredstva kreću se u rasponu od 3M EURIBOR + 3,00% godišnje do 3M LIBOR za EUR + 2.75% godišnje (2016. godine – od 3M EURIBOR + 3,00% godišnje do 3.97% godišnje).

#### 14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	17 124	57 597
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
4. Dobavljači u zemlji	43 576	49 848
5. Dobavljači u inostranstvu		
6. Obaveze iz specifičnih poslova		
7. Ostale obaveze iz poslovanja	10	6
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)</b>	<b>60 710</b>	<b>107 451</b>

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu i imaju valutu plaćanja koja se kreće u rasponu od 8 do 60 dana.

#### 15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	2017.	2016.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	5 926	5 351
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	3 768	3 385
3. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		/
4. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	909	11 488
5. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	1 162	154
6. Obaveze prema članovima upravnog odbora		/
7. Obaveze prema fizičkim licima po ugovorima	278	5
8. Ostale obaveze		/
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>12 043</b>	<b>20 383</b>

Na dan 31.12.2017. god. nije isplaćena zarada zaposlenima za decembar 2017. god. i taj iznos je ukalkulisan. Zarada za decembar 2017.godine je isplaćena zaposlenima u januaru 2018.godine. U 2017.god. vlasnicima akcija društva je isplaćena dividenda za 2015.god. i 2016.god.

## 16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	38	608
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke		
Obaveze za akcize		
Obaveze za porez iz rezultata		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>2 341</u>	<u>23 430</u>
	<u>2 379</u>	<u>24 038</u>
Unapred obračunati troškovi		/
Unapred naplaćeni prihodi		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
	<u>2 379</u>	<u>24 038</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2 379</u></b>	<b><u>24 038</u></b>

Porez na dodatu vrednost je izmiren u potpunosti u 2017.god. U saldu obaveze je porez na manjak koji je obuhvaćen poreskom prijavom za januar 2018.god.

## 17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

### 17.1. Komponente poreza na dobit

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Početno stanje	797	2 514
<b>Poreski rashod perioda</b>		
Poreski rashod obračunat na dobit tekuće godine		
Korekcije iz ranijih godina		
<b>Odloženi poreski rashod (prihod)</b>		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika		
Prethodno nepriznata odložena poreska sredstva	<u>797</u>	<u>1 718</u>
	<u>0</u>	<u>796</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>796</u></b>



**17.2. Usaglašavanje poreskog rashoda i računovodstvene dobiti pre oporezivanja**

Obračunati poreski rashod (prihod) se razlikuje od teorijskog iznosa koji bi se dobilo primenom važeće poreske stope od 15% na računovodstvenu dobit pre oporezivanja, kao što sledi:

	<u>2016.</u>	<u>2016.</u>
Dobit pre oporezivanja	69 788	30 191
Porez obračunat po propisanoj poreskoj stopi 15%	3 564	1 610
Neoporezivi prihodi	1 158	1 718
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe		
Korišćenje prethodno nepriznatih poreskih gubitaka		
<b>Ukupno</b>	<u><b>67 382</b></u>	<u><b>30 299</b></u>

**17.3. Odložena poreska sredstva i obaveze**

Promene na računu odložena poreska sredstva i obaveze u toku godine bile su kao što sledi:

**Odložene poreske obaveze:**

	<u>Poreska osnovica</u>	<u>Računovodstvena osnovica</u>	<u>Stopa poreza</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje na dan 1.01.2016.god.</b>	115 362	132 122		2 514
Na teret(u korist) bilansa usp.				545
Direktno na teret kapitala				
<b>Stanje na dan 31.12.2016.god.</b>	128 302	141 333	15	1 955
Na teret(u korist)bilansa usp.				1 215
Direktno na teret kapitala				
<b>Stanje na dan 31.12.2017.god.</b>	<u><b>110 377</b></u>	<u><b>115 305</b></u>	<u><b>15</b></u>	<u><b>740</b></u>

**Odložena poreska sredstva:**

	<u>osnovica</u>	<u>stopa poreza</u>	<u>ukupno</u>
Ukalkusani a neisplaćeni putni trošak:	183	15	27
Rezervisane otpremnine prilikom odlaska u penziju	7 157	15	1 074
<b>Stanje na dan 31.12.2016. godine</b>	<u><b>7 340</b></u>	<u><b>15</b></u>	<u><b>1 101</b></u>

**18. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2017 godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu usaglašena potraživanja od kupaca u iznosu od 9.325 hiljada RSD. Sva neusaglašena potraživanja od kupaca su ispravljena i utužena. Obaveze prema dobavljačima nisu usaglašene za iznos od 121 hiljadu RSD.

**19. POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od prodaje robe	600	742
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	580 009	479 070
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i slični prihodi	23 879	
Ostali poslovni prihodi	10	460
<b>Ukupno</b>	<b><u>604 498</u></b>	<b><u>480 272</u></b>

Poslovni prihodi ostavreni u 2017.godini viši su od poslovnih prihoda ostvarenih u 2016god. za 124.226 hiljada RSD. Do rasta prihoda je došlo usled povećanja investicionih aktivnosti u privredi RS.

**20. POSLOVNI RASHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	305	739
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	168	2 404
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	1 407	64 168
Troškovi materijala	105 060	81 539
Troškovi goriva i energije	55 146	64 008
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	142 483	137 009
Troškovi proizvodnih usluga	252 100	66 558
Troškovi amortizacije	32 644	34 728
Troškovi dugoročnih rezervisanja	504	13 266
Nematerijalni troškovi	13 738	20 449
<b>Ukupno</b>	<b><u>603 219</u></b>	<b><u>480 060</u></b>

**21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe u 2017. godini je iznosila 305 hiljada RSD (2016. godina- 739 hiljada RSD).

**22. POVEĆANJE I SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I USLUGA**

Popisom je utvrđeno povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i usluga za iznos od 168 hiljada RSD (2016. godina- 2.404 hiljada RSD) i smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i usluga za iznos od 1.407 hiljada RSD (2016.godina- 64.168 hiljada RSD).

**23. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi materijala za izradu	84 324	69 816
Troškovi ostalog materijala (režijskog)		
Troškovi goriva i energije	55 146	64 008
Troškovi rezervnih delova	14 802	6 688
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	5 934	5 035
<b>Ukupno</b>	<u><b>160 206</b></u>	<u><b>145 547</b></u>

**24. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	92 414	90 804
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	16 543	16 253
Troškovi naknada po ugovoru o delu		64
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	5 675	7 303
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8 709	8 552
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	2 017	1 922
Ostali lični rashodi i naknade	17 125	12 111
<b>Ukupno</b>	<u><b>142 483</b></u>	<u><b>137 009</b></u>
<b>Broj zaposlenih na kraju godine</b>	<u><b>131</b></u>	<u><b>139</b></u>

**25. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi usluga kooperanata	203 312	46 618
Troškovi transportnih usluga	2 309	2 791
Troškovi usluga održavanja	10 543	10 726
Troškovi zakupnina		
Troškovi sajmova		
Troškovi reklame i propagande	10	252
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškovi ostalih usluga	33 843	4 773
Troškovi naknada za putarine	1 750	1 084
Komunalne usluge	333	314
<b>Ukupno</b>	<u><b>252 100</b></u>	<u><b>66 558</b></u>

**26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja		
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	32 644	34 728
Troškovi dugoročnih rezervisanja		
<b>Ukupno</b>	<b><u>32 644</u></b>	<b><u>34 728</u></b>

**27. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		12 933
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	504	333
<b>Ukupno</b>	<b><u>504</u></b>	<b><u>13 266</u></b>

**28. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	2 783	3 292
Troškovi reprezentacije	479	678
Troškovi premija osiguranja	5 019	7 114
Troškovi platnog prometa	2 134	3 612
Troškovi članarina	7	367
Troškovi poreza	754	1 017
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2 562	4 369
<b>Ukupno</b>	<b><u>13 738</u></b>	<b><u>20 449</u></b>

**29. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Finansijski prihodi od matičnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Prihodi od kamata	402	8 319
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	2 821	1 209
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b><u>3 223</u></b>	<b><u>9 528</u></b>

**30. FINANSIJSKI RASHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Rashodi kamata	3 718	5 004
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	1 452	1 784
Ostali finansijski rashodi	<u>43</u>	
<b>Ukupno</b>	<u><b>5 213</b></u>	<u><b>6 788</b></u>

**31. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasm. i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finans. plasm.	48 952	20 514
<b>Svega prihodi</b>	<u>48 952</u>	<u>20 514</u>
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1 807	3 799
<b>Svega rashodi</b>	<u>1 807</u>	<u>3 799</u>

**32. OSTALI PRIHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	1 270	205
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		
Dobici od prodaje materijala	13 099	6 103
Viškovi	66	45
Naplaćena otpisana potraživanja	62	3
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		4 365

Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	19 360	2 348
Ostali nepomenuti prihodi	266	2 284
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalne imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b>34 061</b>	<b>15 353</b>

**33. OSTALI RASHODI**

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	6	
Gubici od prodaje materijala	9 331	3 570
Manjkovi	230	72
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	464	1 047
Obezvređenje nematerijalne imovine		
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvređenje zaliha materijala i robe		
Obezvređenje ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b>10 031</b>	<b>4 689</b>

**34. PREUZETE OBAVEZE**

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja. U toku redovnog poslovanja, Društvo je izdalo garancije trećim licima u iznosu od 104.343 hiljadu RSD (2016. godina: 163.554 hiljada RSD). Ne očekuje se da će usled potencijalnih obaveza doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

### 35. NETO DOBITAK/NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

	2017.	2016.
1. Dobici poslovanja koje se obustavlja		
2. Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		36
3. Gubici poslovanja koje se obustavlja		
4. Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	676	175
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1+2-3-4)</b>		
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (3+4-1-2)</b>	676	139

### 36. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 27.03.2018.god. Društvu je od strane HALKBANK a.d. Beograd, odobren okvirni kredit sa višestrukim korišćenjem i vraćanjem u iznosu od 20.000.000.00 RSD. Kredit je odobren na period od jednu godinu uz kamatnu stopu od 0,40% mesečno. Kao obezbeđenje urednog vraćanja navedenog kredita društvo je izdalo menice. Takođe smo 27.03.2018.god. sa HALKBANK a.d. Beograd, zaključili Aneks br. 5. Ugovora o okviru vanbilansnih plasmana za izdavanje garancija i pisama o namerama do maksimalnog iznosa od EUR 700.000.00, kojim je ugovoreno produženje roka za izdavanje plasmana do 27.03.2019.god.

Dana 20.03.2018.god. Društvu je od strane Banke Intesa AD Beograd odobren kratkoročni kredit za likvidnost u vidu dozvoljenog prekoračenja po tekućem računu u iznosu od 5.000.000.00 RSD. sa rokom vraćanja do 20.03.2019. i kamatom od 7.50% na godišnjem nivou.

Dana 05.03.2018.godine Metalac Company doo je objavilo Obaveštenje o nameri preuzimanja našeg društva. Ponuda za preuzimanje akcija našeg društva je objavljena 16.04.2018.godine sa rokom važenja do 07.05.2018.godine.

### 37. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

#### Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi Vrednost tih sporova iznosi 38.041 hiljada RSD. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sudskih sporova i shodno tome nije izvršilo rezervisanje za potencijalne gubitke po sudskim sporovima.

### 38. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

	Hiljada dinara	
	2017.	2016.
1. Zaduženost*	62 425	60 189
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6 609	14 823
I Neto zaduženost (1 – 2)	55 816	45 366
3. Kapital**	147 545	115 227
II Ukupni kapital (I+3)		
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	<u>0,3783</u>	<u>0,3937</u>

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

### 39. PORESKI RIZICI

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

### 40. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

#### Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti, i
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

#### 40.1 Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.



a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	6.609	6.609
Potraživanja	23.658	40.385	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.921	5.921
Dugoročni finansijski plasmani	-	19.654	19.654
Ostala potraživanja	-	10.587	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>23.658</b>	<b>83.156</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	14.809	24.936	39.745
Obaveze iz poslovanja	-	43.586	43.586
Dugoročne obaveze	22.680	-	22.680
Ostale obaveze	2.273	29.273	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>39.762</b>	<b>97.795</b>	<b>137.557</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(16.104)</b>	<b>(14.639)</b>	<b>(30.743)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	14.823	14.823
Potraživanja	27.728	9.993	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	-	11.400	11.400
Dugoročni finansijski plasmani	10.578	13.596	24.174
Ostala potraživanja	-	18.910	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>38.306</b>	<b>68.722</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	19.481	2.508	21.989
Obaveze iz poslovanja	-	49.854	49.854
Dugoročne obaveze	38.200	-	38.200
Ostale obaveze	26.910	75.108	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>84.591</b>	<b>127.470</b>	<b>212.061</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(46.285)</b>	<b>(58.748)</b>	<b>(105.033)</b>

**b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2017	2016
Finansijska sredstva	-	10.578
Finansijske obaveze	-	-
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>	<b>-</b>	<b>10.578</b>
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(37.489)	(57.681)
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>	<b>(37.489)</b>	<b>(57.681)</b>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke.

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2017. godine, obaveze po kreditima su bile sa varijabilnim kamatnim stopama, koja je vezana za Euribor, Libor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**40.2. 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.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima neiskorišćene iznose okvirnih kredita u iznosu od RSD 20.000 hiljada na dan 31. decembra 2017. godine.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.609	-	-	-	6.609
Potraživanja	9.239	51	54.753	-	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	5.921	-	-	-	5.921
Dugoročni finansijski plasmani	-	19.654	-	-	19.654
Ostala potraživanja	10.587	-	-	-	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>32.356</b>	<b>19.705</b>	<b>54.753</b>	<b>-</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	7.962	31.783	-	-	39.745
Obaveze iz poslovanja	6.640	25.121	11.825	-	43.586
Dugoročne obaveze	5.048	15.499	2.133	-	22.680
Ostale obaveze	18.195	13.351	-	-	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>37.845</b>	<b>85.754</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>137.557</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(5.489)</b>	<b>(66.049)</b>	<b>40.795</b>	<b>-</b>	<b>(30.743)</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.823	-	-	-	14.823
Potraživanja	19.411	18.310	-	-	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	11.400	-	-	-	11.400
Dugoročni finansijski plasmani	-	24.174	-	-	24.174
Ostala potraživanja	18.910	-	-	-	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>64.544</b>	<b>42.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.500	19.489	-	-	21.989
Obaveze iz poslovanja	15.800	15.961	18.093	-	49.854
Dugoročne obaveze	4.870	14.610	18.720	-	38.200
Ostale obaveze	44.421	55.105	2.492	-	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>67.591</b>	<b>105.165</b>	<b>39.305</b>	<b>-</b>	<b>212.061</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(3.047)</b>	<b>(62.681)</b>	<b>(39.305)</b>	<b>-</b>	<b>(105.033)</b>

#### 40.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 6.609 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 14.823 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

**Potraživanja od kupaca**

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji	64.043	37.721
Kupci u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>64.043</b>	<b>37.721</b>

Veći kupci sa kojima je Društvo poslovalo u 2017.god. su JVP „Srbijavode“ Beograd, Ministarstvo poljoprivrede-Republička direkcija za vode Beograd, Jugokop-Podrinje Šabac, Milan i Nikola inženjering Leskovac i dr.

**Ispravka vrednosti**

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017	Bruto 2016	Ispravka vrednosti 2016
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	7.787	-	18.743	-
Docnja od 31 do 60 dana	666	-	506	-
Docnja od 61 do 90 dana	786	-	162	-
Docnja od 91 do 120 dana	40	-	4.284	-
Docnja od 121 do 360 dana	11	-	14.026	-
Docnja preko 360 dana	105.366	(50.613)	91.758	(91.758)
<b>Ukupno</b>	<b>114.656</b>	<b>(50.613)</b>	<b>129.479</b>	<b>(91.758)</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
<b>Stanje 1. januara</b>	<b>91.758</b>	<b>108.770</b>
Povećanja	1.807	3.502
Smanjenja	(42.952)	(20.514)
Otpisi	-	-
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>50.613</b>	<b>91.758</b>

**40.4. 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 akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	174.776	260.977
<i>Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	6.609	14.823
Neto dugovanje	168.167	246.154
<b>Ukupan kapital</b>	<b>147.545</b>	<b>115.227</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>1,14</b>	<b>0,46</b>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

\*\* *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

\*\*\* *Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

U Čupriji,  
26.04.2018.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik

МИША  
СТОЈКОВИЋ  
1001984722214-  
1001984722214

Digitally signed by  
МИША СТОЈКОВИЋ  
1001984722214-10019  
84722214  
Date: 2018.04.26  
10:09:33 +02'00'

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2017.GOD.****Opšti podaci**

Poslovno ime: Vodoprivredno preduzeće „Čuprija“ AD  
 Sedište i adresa: Čuprija, Cara Lazara 109.  
 Matični broj: 07166591  
 PIB: 101369470  
 Veb sajt i e-mail adresa: [www.vpcuprija.com](http://www.vpcuprija.com); [uprava@vpcuprija.com](mailto:uprava@vpcuprija.com)  
 Broj datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: BD 7910/2005 od 21.04.2005.god.  
 Delatnost (šifra i opis): 4291, izgradnja hidrotehničkih objekata.  
 Broj zaposlenih na dan 31.12.2017.god.: 131  
 Broj akcionara na dan 31.12.2017.god.: 193

**10 najvećih akcionara na dan 31.12.2017.god.:**

Redni broj	Ime i prezime	Broj akcija	Učešće u osn.kapitalu
1	Vukojica Šmigić	7568	19,44252
2	Miodrag Dragumilo	1945	4,99679
3	Miroslav Stojković	1372	3,52473
4	Branko Mijajlović	1239	3,18304
5	Milenka Šmigić	1120	2,87733
6	Jovanović Goran	845	2,17084
7	Dragana Manojlović	812	2,08606
8	Vojvođanska banka AD Novi Sad-zbirni račun	662	1,70071
9	Brkić Milenko	540	1,38728
10	Svetozar Radosavljević	537	1,37958

Vrednost osnovnog kapitala (u 000 rsd.): osnovni akcijski kapital 70.843  
 Broj izdatih akcija i nominalna vrednost: obične akcije 38925, nominalna vrednost akcije 1.820.00 rsd.  
 Podaci o zavisnim društvima: nema zavisnih društava.  
 Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće: Revizija Plus Pro doo, Beograd, Vojvode Dobrnjca 28.  
 Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska Berza a.d. Beograd.

**Podaci o upravi društva.****Izvršni odbor:**

1. Miša Stojković, predsednik,
2. Miodrag Dragumilo, član;
3. Vukojica Šmigić, član.

**Nadzorni odbor:**

1. Saša Ilić, predsednik,
2. Jovan Čelebić, član,
3. Branko Mijajlović, član,
4. Bojan Šmigić, član,
5. Dragana Manojlović, član.

## Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine

Struktura ukupnog ostvarenog rezultata poslovanja društva u 2017. godini bila je sledeća:

Red. br.	Struktura bruto rezultata	u 000 rsd.	
		2017	2016
1	<b>Poslovni prihodi i rashodi</b>		
	Poslovni prihodi	604 498	480 272
	Poslovni rashodi	603 219	480 060
	<b>Poslovni rezultat-dobitak</b>	1 279	212
2	<b>Finansijski prihodi i rashodi</b>		
	Finansijski prihodi	3 223	9 527
	Finansijski rashodi	5 213	6 788
	<b>Finansijski rezultat-gubitak</b>	-1 990	-2 739
3	<b>Ostali prihodi i rashodi</b>		
	Ostali prihodi	83 013	35 867
	Ostalih rashodi	11 838	8 488
	<b>Rezultat ostalih prihoda i rashoda-dobitak</b>	71 175	27 379
4	<b>Efekat poslovanja koje se obustavlja, promene računovodstvene politike i korekcije grešaka iz ran.per.</b>		
	Prihod		
	Rashod	676	139
	<b>Neto efekat - gubitak</b>	-676	-139
5	<b>Ukupan bruto rezultat</b>		
	<b>Ukupni prihodi</b>	690 734	525 666
	<b>Ukupni rashodi</b>	620 270	495 336
	<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	69 788	30 191
	<b>Prosečan broj akcija tokom godine</b>	38 925	38 925
	<b>Neto dobitak po akciji u rsd.</b>	1 792,90	775,60

U sledećoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijskog položaja društva:

1. Opšti ratio likvidnosti (odnos obrtnih sredstava sa kratkoročnim obavezama) pokazuje sa koliko dinara obrtne imovine je pokriven 1 dinar kratkoročnih obaveza;
2. Ratio reducirane likvidnosti (odnos obrtnih sredstava umanjениh za zalihe sa kratkoročnim obavezama) pokazuje stepen pokrivenosti kratkoročnih obaveza likvidnom, lako unovčivom imovinom;
3. Ratio trenutne likvidnosti (odnos gotovine i gotovinskih ekvivalenata sa kratkoročnim obavezama) pokazuje sa koliko dinara gotovinskih sredstava je pokriven 1 dinar kratkoročnih obaveza;
4. Neto obrtna sredstva (razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza) pokazuju koliko obrtnih sredstava preostane nakon izmirenja svih kratkoročnih obaveza;

Pokazatelj likvidnosti	2017	2016
Opšti ratio likvidnosti	1,3683	1,0404
Ratio reducirane likvidnosti	0,9930	0,6469
Ratio trenutne likvidnosti	0,0575	0,0853
Neto obrtna sredstva	42 304	7 017

**Pokazatelj rentabilnosti** je stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava.

u 000 rsd.

Pokazatelj rentabilnosti	2017	2016
Neto dobitak	67 382	30 299
Kapital na početku godine	115 227	128 873
Kapital na kraju godine	147 545	115 227
<b>Prosečan kapital</b>	131 386	122 050
<b>Stopa prinosa na sopstveni kapital</b>	0,5129	0,2483

**Kvalitet finansijske strukture** se ogleda u visini i karakteru zaduženosti.

Unarednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture društva i to:

1. stepen zaduženosti (ukupne obaveze prema ukupnoj pasivi) pokazuje koliko se Društvo finansira iz pozajmljenih izvora tj. koliko je učešće dugova i obaveza u ukupnoj finansijskoj strukturi;
2. racio sopstvenog kapitala (ukupan kapital prema ukupnoj pasivi) pokazuje koliki je udeo sopstvenih izvora finansiranja u ukupnoj pasivi, odn. u kojoj meri se Društvo finansira iz sopstvenog kapitala.

Pokazatelj finansijske strukture	2017	2016
Stepen zaduženosti	0,5422	0,6916
Racio sopstvenog kapitala	0,4578	0,3063

**Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo.**

U budućem periodu očekujemo povećanje obima posla. Naša poslovna politika će se bazirati na agresivnijem nastupu na tržištu. Glavni rizici i pretnje su smanjenje investicija na domaćem tržištu i teško održavanje tekuće likvidnosti usled otežane naplate već završenih poslova.

Dana 05.03.2018.godine Metalac Company doo je objavilo Obaveštenje o nameri preuzimanja našeg društva. Ponuda za preuzimanje akcija našeg društva je objavljena 16.04.2018.godine sa rokom važenja do 07.05.2018.godine. Od uspeha preuzimanja društva zavisiće i buduća poslovna politika.

## UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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



Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

	Hiljada dinara	
	2017.	2016.
1. Zaduženost*	62 425	60 189
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6 609	14 823
I Neto zaduženost (1 – 2)	55 816	45 366
3. Kapital**	147 545	115 227
II Ukupni kapital (I+3)		
III Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu (I/II)	0,3783	0,3937

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

## PORESKI RIZICI

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

## UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti, i
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

### 1. Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**a) Rizik od promene kursa stranih valuta**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	6.609	6.609
Potraživanja	23.658	40.385	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	-	5.921	5.921
Dugoročni finansijski plasmani	-	19.654	19.654
Ostala potraživanja	-	10.587	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>23.658</b>	<b>83.156</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	14.809	24.936	39.745
Obaveze iz poslovanja	-	43.586	43.586
Dugoročne obaveze	22.680	-	22.680
Ostale obaveze	2.273	29.273	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>39.762</b>	<b>97.795</b>	<b>137.557</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(16.104)</b>	<b>(14.639)</b>	<b>(30.743)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	14.823	14.823
Potraživanja	27.728	9.993	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	-	11.400	11.400
Dugoročni finansijski plasmani	10.578	13.596	24.174
Ostala potraživanja	-	18.910	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>38.306</b>	<b>68.722</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	19.481	2.508	21.989
Obaveze iz poslovanja	-	49.854	49.854
Dugoročne obaveze	38.200	-	38.200
Ostale obaveze	26.910	75.108	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>84.591</b>	<b>127.470</b>	<b>212.061</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(46.285)</b>	<b>(58.748)</b>	<b>(105.033)</b>

**b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

U hiljadama RSD	2017	2016
Finansijska sredstva	-	10.578
Finansijske obaveze	-	-
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>	<b>-</b>	<b>10.578</b>
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(37.489)	(57.681)
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>	<b>(37.489)</b>	<b>(57.681)</b>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banke.

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2017. godine, obaveze po kreditima su bile sa varijabilnim kamatnim stopama, koja je vezana za Euribor, Libor i Belibor.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**2. 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.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima neiskorišćene iznose okvirnih kredita u iznosu od RSD 20.000 hiljada na dan 31. decembra 2017. godine.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.609	-	-	-	6.609
Potraživanja	9.239	51	54.753	-	64.043
Kratkoročni finansijski plasmani	5.921	-	-	-	5.921
Dugoročni finansijski plasmani		19.654		-	19.654
Ostala potraživanja	10.587	-	-	-	10.587
<b>Ukupno</b>	<b>32.356</b>	<b>19.705</b>	<b>54.753</b>	<b>-</b>	<b>106.814</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	7.962	31.783	-	-	39.745
Obaveze iz poslovanja	6.640	25.121	11.825	-	43.586
Dugoročne obaveze	5.048	15.499	2.133	-	22.680
Ostale obaveze	18.195	13.351	-	-	31.546
<b>Ukupno</b>	<b>37.845</b>	<b>85.754</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>137.557</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	(5.489)	(66.049)	40.795	-	(30.743)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	3 meseca				Ukupno
	Do 3 meseca	do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.823	-	-	-	14.823
Potraživanja	19.411	18.310	-	-	37.721
Kratkoročni finansijski plasmani	11.400	-	-	-	11.400
Dugoročni finansijski plasmani		24.174		-	24.174
Ostala potraživanja	18.910	-	-	-	18.910
<b>Ukupno</b>	<b>64.544</b>	<b>42.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.028</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	2.500	19.489	-	-	21.989
Obaveze iz poslovanja	15.800	15.961	18.093	-	49.854
Dugoročne obaveze	4.870	14.610	18.720	-	38.200
Ostale obaveze	44.421	55.105	2.492	-	102.018
<b>Ukupno</b>	<b>67.591</b>	<b>105.165</b>	<b>39.305</b>	<b>-</b>	<b>212.061</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.	(3.047)	(62.681)	(39.305)	-	(105.033)

### 3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 6.609 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 14.823 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

#### *Potraživanja od kupaca*

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji	64.043	37.721
Kupci u inostranstvu	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>64.043</b>	<b>37.721</b>

Veći kupci sa kojima je Društvo poslovalo u 2017.god. su JVP „Srbijavode“ Beograd, Ministarstvo poljoprivrede-Republička direkcija za vode Beograd, Jugokop-Podrinje Šabac, Milan i Nikola inženjering Leskovac i dr.

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017	Bruto 2016	Ispravka vrednosti 2016
Nedospela potraživanja	-	-	-	-
Docnja od 0 do 30 dana	7.787	-	18.743	-
Docnja od 31 do 60 dana	666	-	506	-
Docnja od 61 do 90 dana	786	-	162	-
Docnja od 91 do 120 dana	40	-	4.284	-
Docnja od 121 do 360 dana	11	-	14.026	-
Docnja preko 360 dana	105.366	(50.613)	91.758	91.758
<b>Ukupno</b>	<b>114.656</b>	<b>(50.613)</b>	<b>129.479</b>	<b>91.758</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2017	2016
Stanje 1. januara	91.758	108.770
Povećanja	1.807	3.502
Smanjenja	(42.952)	(20.514)
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembra	50.613	91.758

#### 4. 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 akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

U hiljadama RSD	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	174.776	260.977
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	6.609	14.823
Neto dugovanje	168.167	246.154
Ukupan kapital	147.545	115.227
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	<i>1,14</i>	<i>0,46</i>

\* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

\*\* *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

\*\*\* *Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

## **Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema.**

U periodu od početka ove poslovne godine do dana izrade ovog izveštaja nije bilo važnijih poslovnih događaja.

## **Svi značajniji poslovi sa povezanim licima.**

Naše društvo nema povezana pravna lica.

## **Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.**

Naše društvo nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

## **Podaci o sopstvenim akcijama**

Društvo ima u vlasništvu 1372 sopstvene akcije koje je otkupilo od nesaglasnih akcionara u 2014.god. (171 akcija), 2015.god. (306 akcija) i 2016.god. (895 akcija) i one čine 3,5247% osnovnog kapitala. Ukupna nominalna vrednost otkupljenih akcija iznosi 2.497.040.00 RSD.

## **Informacija o primeni kodeksa korporativnog upravljanja**

Društvo je usvojilo kodeks korporativnog upravljanja i on je objavljen na našoj veb adresi. Društvo u potpunosti sprovodi sve principe predviđene kodeksom u cilju poboljšanja uslova poslovanja.

## **Rezime**

Uprava konstatuje da se poslovanje društva tokom 2017.god. obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom, pa je 2017.godina završena uspešno sa pozitivnim finansijskim rezultatom. Godišnji finansijski izveštaj je sastavljen u skladu sa svim pozitivnim zakonskim propisima RS i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Odluka o usvajanju Godišnjeg finansijskog izveštaja za 2017.god. i Odluka o raspodeli dobiti, do dana izrade ovog izveštaja nisu donete, jer još nije održana redovna Skupština akcionara našeg društva, koja je nadležna za donošenje tih odluka. Skupština će biti održana u zakonom predviđenom roku i odmah po donošenju, navedene odluke će biti objavljene.

U Ćupriji, april 2018.

v.d.Generalni direktor  
Miša Stojković

МИША  
СТОЈКОВИЋ  
1001984722214-  
1001984722214

Digitally signed by  
МИША СТОЈКОВИЋ  
1001984722214-100198  
4722214  
Date: 2018.04.26  
10:08:24 +02'00'



---

## Водопривредно предузеће „ЂУПРИЈА“ А.Д. Ђуприја

Цара Лазара 109, Ђуприја 35230 Тел: 035/8871-508, Факс: 035/8871-044  
ПИБ: 101369470, М.број: 07166591 Т. Рачун: 160-177242-07 Банка Интеса  
Имејл: [uprava@vpcuprija.com](mailto:uprava@vpcuprija.com), званична презентација: [www.vpcuprija.com](http://www.vpcuprija.com)  
Отворено акционарско друштво, ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007

---

Датум 26.04.2018.  
Ђуприја

### ИЗЈАВА

Под пуном материјалном и кривичном одговорношћу, изјављујемо да је према нашем најбољем сазнању, Годишњи финансијски извештај за 2017.год. састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва.

Лица одговорна за састављање  
Годишњег фин.извештаја за 2017.год

Руководилац финансијског сектора  
Драгана Манојловић, дипл.екон.



в.д. Генерални директор  
Миша Стојковић, дипл.грађ.инж.





---

**Водопривредно предузеће „ЋУПРИЈА“ А.Д. Ћуприја**

Цара Лазара 109, Ћуприја 35230 Тел: 035/8871-508, Факс: 035/8871-044  
ПИБ: 101369470, М.број: 07166591 Т. Рачун: 160-177242-07 Банка Интеса  
Имејл: [uprava@vpcuprija.com](mailto:uprava@vpcuprija.com), званична презентација: [www.vpcuprija.com](http://www.vpcuprija.com)  
Отворено акционарско друштво, ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007

---

Датум 26.04.2018.  
Ћуприја

**ИЗЈАВА**

Изјављујем да Одлука о усвајању Годишњег финансијског извештаја нашег друштва за 2017.год. није донета, јер још није одржана редовна Скупштина акционара која је надлежна за доношење одлуке. Скупштина ће бити одржана у законом предвиђеном року и одмах по доношењу одлука ће бити достављена.

в.д. Генерални директор  
Миша Стојковић, дипл.грађ.инж.

