

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

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2017. ГОДИНУ

Врњачка Бања, април 2018. године

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

САДРЖАЈ

- I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2017. ГОДИНУ**
 - Биланс стања
 - Биланс успеха
 - Извештај о осталом резултату
 - Извештај о токовима готовине
 - Извештај о променама на капиталу
 - Напомене уз финансисјке извештаје
- II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- III. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2017. ГОДИНУ**
- IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**
- VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**

I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2017. ГОДИНУ

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив **ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА**

Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162

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. 2016.	Почетно стање 01.01.2016.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.034.847	1.046.261	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	7	11.676	12.318	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005	7	570	508	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	7	7.043	7.747	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	7	4.063	4.063	
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	8	1.021.755	1.032.455	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8	184.064	171.876	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8	455.980	444.210	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8	354.389	340.852	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	8	2.741	2.741	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	8	19.670	72.776	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	8	4.911		
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.03.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		1.416	1.488	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	9		72	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	10	1.416	1.416	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	19			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		653.921	584.961	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	188.409	183.694	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	122.061	134.131	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	11	59.402	34.816	
13	4. Роба	0048	11	488	6.923	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	12		5.462	
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	6.458	2.362	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	13	199.130	243.419	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	13	2.883	324	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	13	178.740	225.204	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	13	17.507	17.891	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	14			
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	15	5.036	6.159	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	16	150	150	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	16	150	150	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	256.892	143.460	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	18	1.983	3.523	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	18	2.321	4.556	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.688.768	1.631.222	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	33	159	2.470	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1.460.307	1.373.446	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	20	365.668	365.668	
300	1. Акцијски капитал	0403	20	344.361	344.361	
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	20	21.307	21.307	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	21	61.589	59.370	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	22	209.540	222.055	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415	23	1.418	1.104	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (договна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	23		522	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	24	822.092	725.771	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	24	736.068	681.400	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	24	86.024	44.371	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		8.356	18.916	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	25	6.940	6.165	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције за послених	0429	25	6.940	6.165	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		1.416	12.751	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	26		11.335	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	27	1.416	1.416	
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	32	26.623	24.386	
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		193.482	214.474	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	28	12.876	24.366	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	28	12.876	24.366	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	29	4.691	13.490	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	29	132.660	150.957	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	29	61.043	42.928	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	29	61.175	92.056	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	29	10.120	15.802	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	29	322	171	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	30	17.766	14.849	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	31	4.811	6.836	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	20.678	3.976	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.2014.	Почетно стање 01.01.2014.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1.688.768	1.631.222	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	33	159	2.470	

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2018.године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив	ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА																						
Седиште	ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162																						

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		1.323.807	1.476.014
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	34	9.322	55.590
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	34	9.322	55.590
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	34	1.311.978	1.377.174
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	34	244	271
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	34	1.255.031	1.322.801
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	34	56.703	54.102
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	35	367	
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	36	2.140	43.250
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		1.171.473	1.420.401

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	37	10.388	56.366
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	38	9.453	7.096
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	39	24.586	
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	39		35.421
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	40	537.944	522.602
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	40	88.681	96.305
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	41	215.959	252.010
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	42	173.901	227.142
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	43	41.355	84.859
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	43	1.089	932
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	44	136.195	151.860
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		152.334	55.613
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	45	1.920	2.100
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	45		1.095
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	45	1.920	1.005
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	46	11.552	5.042
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	46	9.210	3.517
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	46	2.342	1.525
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		9.632	2.942
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	47	7.021	2.292
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	48	13.080	7.905
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	49	19.412	48.430
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	50	46.151	43.611
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		109.904	51.977
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		109.904	51.977
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	51	21.643	11.218
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	51	2.237	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	51		3.612
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		86.024	44.371
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	52	1	
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Врњачкој Бањи

Дана 24.03.2018. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив **ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА**

Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.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
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		86.024	44.371
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			99.476
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			3.722
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005		314	65
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017		522	5.164
	б) губици	2018			5
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		836	100.978
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		836	100.978
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		86.860	145.349
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2018. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

Попуњава правно лице - предузетник

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

Назив ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА

Седиште ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01. до 31.12. 2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.496.049	1.564.868
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.486.840	1.557.378
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	9.209	7.490
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.289.554	1.416.915
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	836.610	885.252
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	214.761	254.041
3. Плаћене камате	3008	636	1.754
4. Порез на добитак	3009	12.715	6.897
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	224.832	268.971
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	206.495	147.953
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	246	3.545
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	78	1.512
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	168	656
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		500
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		877
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	67.744	71.952
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	67.744	71.952
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	67.498	68.407
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	25.187	50.755
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	22.287	44.374
4. Остале обавезе (одливи)	3035	1.205	1.360
5. Финансијски лизинг	3036	1.695	5.021
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	25.187	50.755
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1.496.295	1.568.413
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1.382.485	1.539.622
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	113.810	28.791
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	143.460	114.507
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2	163
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	380	1
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	256.892	143.460

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2018.године



Законски заступник

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив	ВОДА ВРЊЦИ а.д. ПРИВРЕДНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНЕ ВОДЕ И ПРОИЗВОДЊУ БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋА																						
Седиште	ВРЊАЧКА БАЊА, Кнеза Милоша 162																						

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
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2016.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	365.668	4020		4038	57.960
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	1.410
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	365.668	4024		4042	59.370
	Промене у претходној 2016. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	365.668	4028		4046	59.370
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. 2017.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	365.668	4032		4050	59.370
	Промене у текућој 2017. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	2.219
	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	365.668	4036		4054	61.589

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	665.776
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	665.776
4.	Промене у претходној 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	28.207
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	88.202
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	725.771
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2017.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	725.711
8.	Промене у текућој 2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	44.371
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	140.692
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	822.092

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 01.01.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	143.336	4128	1.039	4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	143.336	4132	1.039	4150	
4.	Промене у претходној 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	33.305	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	112.024	4134	65	4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118	222.055	4136	1.104	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122	222.055	4140	1.104	4158	
8.	Промене у текућој 2017. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	12.515	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142	314	4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126	209.540	4144	1.418	4162	

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
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2016.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2016.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
	Промене у претходној 2016. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12.2016.						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
	Промене у текућој 2017. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [$\sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$]	Губитак изнад капитала [$\sum(\text{ред } 1а \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15) - \sum(\text{ред } 16 \text{ кол } 3 \text{ до кол } 15)] \geq 0$]	
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			АОП
1	2		15	16	17	
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2016.					
	а) дуговни салдо рачуна	4217	5.681	4235	1.228.098	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218				
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220				
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.2016.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$	4221	5.681	4237	1.229.508	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$	4222				
4.	Промене у претходној 2016. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	5	4238		4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	5.164			
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2016.					
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$	4225	522	4239	1.373.446	4248
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$	4226				
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2017.					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$	4229	522	4241	1.373.446	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$	4230				
8.	Промене у текућој 2017. години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	522			
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2017.					
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$	4233		4243	1.460.307	4252
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$	4234				

У Врњачкој Бањи

дана 24.03.2018.године



Законски заступник

[Handwritten signature]

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

„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017. GODINE

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

1. Opšte informacije o društvu

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

Sedište: Vrnjačka Banja

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

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Dragica Petrović

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

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

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

4634 Trgovina na veliko pićima
4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom
4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011, 112/2015 i 108/2016), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2017. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

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

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

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

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

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

Prosečan broj zaposlenih u 2017. godini iznosio je 203.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2017. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 31. januara 2018. godine.

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

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

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

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

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

Finansijski izveštaji za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

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

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

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

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

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

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

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2017.	31.12.2016.
EUR	1		118,4727	123,4723
USD	1		99,1155	117,1353
CHF	1		101,2847	114,8473

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

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

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

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo Pravilnik o računovodstvenim politikama i Odluku o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvenim politikama koji su odobreni od strane Nadzornog odbora sa primenom od 01.01.2017.godine.

3. Usporedni podaci

Usporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2016. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

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

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

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina sadržana je u nematerijalnom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, autorska prava i sl.

Nematerijalna imovina se priznaje kao imovina samo ako su zadovoljeni sledeći uslovi:

- 1) ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tom imovinom prilivati u pravno lice,
- 2) ako se nabavna vrednost/cena koštanja može pouzdano odmeriti,
- 3) ako se može identifikovati, odnosno prepoznatljiva je.

Nematerijalna imovina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost nematerijalne imovine čine:

- a) nabavna cena, uključujući uvozne carine i poreze po osnovu prometa koji se ne refundira, nakon odbitka trgovinskih popusta i rabata; i

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

b) svi direktno pripisivi troškovi pripreme imovine za namenjenu upotrebu.

Nematerijalna imovina podleže obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je imovina raspoloživa za upotrebu.

Nematerijalna imovina otpisuje se putem proporcionalne stope amortizacije tokom procenjnog veka upotrebe imovine. Procenjeni korisni vek upotrebe imovine se po potrebi preispituje i ako su očekivanja različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je određen. Stope amortizacije za određene vrste nematerijalnih ulaganja su:

Opis	Stopa amortizacije
Softver	9-17%
Ostala nematerijalna imovina	4-10%

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalne imovine se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

Nematerijalna imovina u pripremi ne podleže obračunu amortizacije.

Nematerijalna imovina, nakon početnog priznavanja, iskazuje se po revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu fer vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Fer vrednost nematerijalne imovine se može odmeriti ako nematerijalna imovina ima aktivno tržište. Revalorizacija se vrši toliko redovno da se knjigovodstvena vrednost imovine na kraju izveštajnog perioda bitno ne razlikuje od fer vrednosti te imovine.

Procenu fer vrednosti nematerijalne imovine vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva ili je vrše eksterni nezavisni procenitelji.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja:

a) se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe; i

b) za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

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

Nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme čine:

a) kupovna cena, uključujući naknade za pravne i posredničke usluge, uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata,

b) svi troškovi koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati, na način na koji to očekuje rukovodstvo (troškovi pripreme lokacije, početne isporuke i manipulisanja, instalacije i sastavljanja, kao i testiranja funkcionalnosti),

c) inicijalna procena troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano,

d) profesionalne naknade.

Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretninu, postrojenje i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo. Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenju vrednost vrši se proporcionalnom korekcijom nabavne vrednosti i ispravke vrednosti ili samo korekcijom nabavne vrednosti.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz prethodnog stava iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Troškovi svakodnevnog servisiranja i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao rashod perioda kada su ti troškovi nastali. Tipični primeri tekućih popravki i održavanja osnovnih sredstava koji se priznaju kao rashod perioda su:

- Redovno servisiranje ;
- Popravka delova i komponenti;
- Zamena dotrajalih i neispravnih delova
- Zamena i/ili popravka vodovodno-kanalizacionih i električnih instalacija,
- Krećenje, farbanje, zamena sanitarija, obloga, radijatora

Izuzetno, važniji rezervni delovi i pomoćna oprema smatraju se nekretninama, postrojenjima i opremom i mogu se kapitalisati:

- kada Društvo očekuje da će ih koristiti duže od jednog obračunskog perioda,
- ako se ti rezervni delovi i oprema za servisiranje mogu koristiti samo u vezi sa stavkom nekretnina, postrojenja i opreme koja je već priznata u knjigama i
- ako imaju značajnu vrednost.

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstva, procenjenom od strane rukovodstva Društva. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

Stope amortizacije za grupe nekretnina, postrojenja i opreme su:

1.	Građevinski objekti,	1-3,5%
2.	Ostali građevinski objekti	1,5-5%
3.	Postrojenja i oprema - postrojenja	4-24%
4.	Postrojenja i oprema - mašine	4-20%
5.	Sredstva veze	5-10%
6.	Uređaji i aparati	4-20%
7.	Sredstva transporta	6-28%
8.	Laboratorijska oprema	3-12,5%
9.	Standardni i specijalni alati	5-20%
10.	Oprema kuhinje i restorana	3-13,5%
11.	Nameštaj	4-30%
12.	Kompjuterska oprema i ostala oprema za obradu podataka	5-19%
13.	Rezervni delovi	6-12%
14.	Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom	12,5-50%

Zemljište, dela likovne, vajarske, filmske i druge umetnosti, muzejske vrednosti, knjige u bibliotekama i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, ne podležu obračunu amortizacije.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti no osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme vrši nezavisni eksterni procenitelj ili komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, koju obrazuje Generalni direktor Društva.

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

Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom nakon početnog priznavanja vrednuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Poštenu vrednost postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Kada ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se ona retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju no amortizovanoj vrednosti njihove zamene, odnosno njihovoj sadašnjoj vrednosti.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu poštenu vrednost poodbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se jednaka nuli.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđenja ili kada je sredstvo povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve značajnije buduće koristi.

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

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim, jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije. Na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije pogodinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha.

Zalihe

Zalihe su sredstva:

a) koja se drže radi prodaje u uobičajenom toku poslovanja;

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

b) u procesu proizvodnje za takvu prodaju; ili

c) u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Početo priznavanje zaliha vrši se po nabavnoj vrednosti koja obuhvata fakturnu cenu, uvozne carine i druge dažbine (osim onih koje Društvo može kasnije da povрати od poreskih vlasti) i troškove prevoza, manipulativne i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Trgovački popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri određivanju troškova nabavke.

Zalihe se naknadno vrednuju po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja odnosno neto prodajnoj vrednosti umanjene za troškove dovršenja i prodaje, ako je niža.

Vrednost utrošenih zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe Društva obuhvataju:

- Osnovni i pomoćni materijal koji se koristi u procesu proizvodnje
- Alat i inventar koji se jednokratno otpisuje prilikom izdavanja u upotrebu
- Gotove proizvode koje proizvodi Društvo i
- Robu koja je nabavljena i drži se radi prodaje.

Zalihe materijala i robe mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha materijala i robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun izlaza (prodaje) zaliha materijala i robe, vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene materijala i robe vrši se posle svakog ulaza zaliha.

Vrednost zaliha može postati nenadoknadiva ako su te zalihe oštećene, ako su postale delimično ili u potpunosti zastarele ili ako su im prodajne cene opale. Materijal i drugi oblici zaliha koji se troše u cilju proizvodnje, ne svode se ispod nabavne cene ako se očekuje da će proizvodi u cilju čije proizvodnje se oni troše biti prodati po ceni koja će biti jednaka ili veća u odnosu na njihovu nabavnu vrednost. U suprotnom, vrednost takvih zaliha se svodi na njihovu neto ostvarivu vrednost koja predstavlja trošak zamene materijala.

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

Zalihe sitnog inventara koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

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

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama.

Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

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

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u toku redovnog poslovanja, umanjena za procenjene troškove dovršavanja proizvodnje i troškove prodaje.

Zbog specifičnosti proizvodnog procesa, Društvo nema zalihe nedovršene proizvodnje.

Cena koštanja gotovih proizvoda obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu i ostale direktne troškove. Indirektni troškovi - fiksni i promenljivi režijski troškovi proizvodnje se raspoređuju na jedinice gotovih proizvoda uz pomoć određenih ključeva.

Fiksni režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji su relativno konstantni bez obzira na obim proizvodnje, za razliku od promenljivih režijskih troškova koji se menjaju srazmerno promeni obima proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

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

Otpis zaliha gotovih proizvoda do neto prodajne vrednosti moguće je vršiti ako su zalihe oštećene, ako im je istekao rok trajanja ili usled sličnih razloga.

Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog društva i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog društva.

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

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 ceni transakcije uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Finansijska sredstva Društva uključuju: gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije.

Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha,
- zajmovi i potraživanja,
- finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća,
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Ako se akcijama javno trguje ili se njihova fer vrednost može pouzdano odmeriti na drugi način, investicija u akcije treba da se odmerava po fer vrednosti sa promenama fer vrednosti koje se priznaju u dobitak ili gubitak.

Ako se fer vrednost akcije ne može pouzdano utvrditi ulaganja u akcije se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualne gubitke po osnovu obezvređenja.

b) Zajmovi i potraživanja

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata: potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se priznaje po nediskontovanom iznosu gotovinskog potraživanja odnosno po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja.

Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist finansijskih prihoda ili na teret finansijskih rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu Narodne Banke Srbije, a kursne razlike priznaju se kao finansijski prihodi i rashodi.

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.

Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, a minimum 60 dana, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektan otpis potraživanja kod kojih postoji neisvesna naplata daje Generalni direktor, uz saglasnost Komercijalnog sektora. Komercijalni sektor može odlučiti da se neizvrši ispravka nekog potraživanja starijeg od 60 dana, uz postojanje dokumentovane procene mogućnosti naplate (npr. postojanje sporazuma o restrukturiranju duga, reprogramu, u toku sklapanje ugovora o preuzimanju duga i sl.). Izuzetno, potraživanja za koja od roka za njihovu naplatu nije proteklo najmanje 60 dana, mogu se indirektno otpisati na osnovu obrazloženog pisanog predloga Komercijalnog sektora uz saglasnost Sektora za finansije i računovodstvo u slučajevima kada postoje indikatori visokog rizika da potraživanje može ostati nenaplaćeno.

Direktan otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - ukoliko Društvo nije uspeo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode društva. Sve odluke o otpisu kratkoročnih potraživanja i plasmana bilo metodom indirektnog ili direktnog otpisa čuvaju se u skladu sa pozitivnim propisima.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date matičnim, zavisnim, ostalim povezanim, trećimlicima, kao i beskatmatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi.

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

Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, dugoročna finansijska sredstva koja se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi (kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo se početno meri po nabavnoj vrednosti koju predstavlja fer vrednost uvećana za troškove transakcije.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (hartije od vrednosti namenjene prodaji) vrši se po fer vrednosti. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednuju po fer vrednosti, promene u poštenoj vrednosti iskazuju se u okviru ukupnog ostalog rezultata kao nerealizovani dobiti ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

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 beskamatne 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 kredite od banaka.

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

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

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.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

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

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, samo ako postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

Umanjenje vrednosti finansijskih instrumenata odmerenih po nabavnoj ili amortizovanoj vrednosti

Na kraju svakog izveštajnog perioda, Društvo treba da oceni da li postoji neki objektivan dokaz o umanjenju vrednosti finansijskog sredstva koje se odmerava po nabavnoj ili knjigovodstvenoj vrednosti. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju, Društvo treba odmah da prizna gubitak zbog umanjenja vrednosti u dobitak ili gubitak.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se u bilansu stanja Društva podrazumevaju:

1. gotovina u blagajni,
2. sredstva po viđenju koja se drže na računima banaka,
3. oročena sredstva na računima banaka do 90 dana,
4. ostala novčana sredstva.

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

Novčana sredstva se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrednosti. Ukoliko je reč o novčanim sredstvima u stranoj valuti ona se vrednuju po zvaničnom srednjem kursu valute objavljenom od strane Narodne banke Srbije. Prekoračenja po tekućem računu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja uključuju se u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing ukoliko se njim suštinski prenose svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Lizing se klasifikuje kao poslovni lizing, ako se njim ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Da li je lizing finansijski ili poslovni, zavisi od suštine transakcije, a ne od forme ugovora.

Finansijski lizing

U momentu zaključivanja ugovora o lizingu i datuma obavezivanja strana da će se pridržavati glavnih odredbi ugovora o lizingu na taj dan se lizing klasifikuje bilo kao operativni, bilo kao finansijski lizing.

Kada je Društvo zakupac, priznaje finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svom bilansu stanja, u iznosu koji je na početku trajanja lizinga jednak fer vrednosti zakupljenih sredstava ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, ako je ona niža.

Kod finansijskog lizinga pravna forma ugovora o lizingu određuje da zakupac ne može da stekne pravo svojine nad zakupljenim sredstvima, već stiče ekonomske koristi od korišćenja zakupljenog sredstva. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing, sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koja je usvojena za ista sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u vlasništvu Društva. Ukoliko nije sasvim izvesno da će Društvo kao korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili korisnog veka.

Poslovni lizing

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentira se kao poslovni lizing.

Plaćanje poslovnog lizinga priznaje se kao rashod perioda u Bilansu uspeha u momentu nastanka, tokom trajanja zakupa. Svi drugi troškovi (osiguranje, održavanje itd) u vezi sa poslovnim lizingom priznaju se kao rashod perioda u Bilansu uspeha.

Rezervisanja

Rezervisanje je obaveza sa neizvesnim rokom dospeća ili iznosom.

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada:

- Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza; i
- može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveze.

Iznos rezervisanja se utvrđuje razumnom procenom rukovodstva o očekivanim odlivima ekonomskih koristi iz Društva u budućnosti ili procenama nezavisnog aktuara u vezi obračuna dugoročnih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade... Obaveze po osnovu plaćanja jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju se iskazuju po sadašnjoj vrednosti budućih plaćanja po tom osnovu, ukoliko je obračunat iznos tih obaveza materijalno značajan. Ako obračunati iznos nije materijalno značajan, isplate po ovom osnovu terete troškove perioda u kome su izvršene.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire. Sektor opštih i pravnih poslova je dužan da za potrebe sastavljanja godišnjih i polugodišnjih finansijskih izveštaja i razmatranja potencijalnog rezervisanja dostavi Službi za finansije i računovodstvo pregled svih sudskih sporova koji se vode protiv Društva. Pravna služba treba da napravi objedinjen predlog u slučaju da je da je deo sporova poveren eksternim pravnim zastupnicima.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Rezervisanje se koristi samo za izdatke za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato.

Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist prihoda bilansa uspeha tekuće godine.

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

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalna obaveza je moguća ali neizvesna obaveza, ili sadašnja obaveza koja nije priznata zato što ne zadovoljava uslov da bude priznata kao obaveza. Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. U okviru potencijalnih obaveza Društvo obelodanjuje potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova, datih jemstava, garancija itd.

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

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 za odlazak u penziju

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u skladu sa Kolektivnim ugovorom. Pravo na otpremninu prilikom odlaska u penziju uslovljeno je ostajanjem zaposlenog lica u službi do ostvarivanja uslova za pensionisanje.

Očekivani troškovi za ovu naknadu se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara.

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Kada je procena rukovodstva Društva, da iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra nije materijalno značajan ne vrše se ukalkulisavanja navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Tekući porez

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica i relevantnim podzakonskim aktima.

Počev od januara 2015. godine, porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu.

Obračunati tekući porez se priznaje kao obaveza i rashod u obračunskom periodu na koji se isti odnosi.

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobitak 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 priznaju se za sve oporezive privremene razlike.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit utvrđen po poreskim propisima koji će se platiti u budućim periodima, a koji nastaju usled:

- više obračunate amortizacije po poreskim propisima u odnosu na amortizaciju obračunatu po računovodstvenim propisima, što se iskazuje kao razlika između računovodstvene i poreske osnovice (privremene poreske razlike);
- po osnovu procene po fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva (odloženi poreski prihodi) su iznosi poreza na dobit utvrđen po poreskim propisima koji se mogu povratiti u budućim periodima, a nastaju usled:

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

- više obračunate amortizacije po računovodstvenim propisima u odnosu na amortizaciju obračunatu po poreskim propisima, što se iskazuje kao razlika između poreske i računovodstvene osnovice;
- prenesenih neiskorišćenih poreskih gubitaka;
- prenesenih neiskorišćenih poreskih olakšica ;
- dugoročnih rezervisanja za otpremnine zbog odlaska u penziju; za sudske sporove, jubilarne nagrade
- obračunata a neisplaćena primanja zaposlenog
- obezvređenja zaliha robe i materijala;
- obezvređenja investicionih nekretnina koje se procenjuju po fer vrednosti;
- obezvređenja HOV kojima se trguje;
- obračunatih poreza, doprinosa i javnih dažbina kod kojih se u knjigovodstvu priznaje rashod u momentu obračunavanja (ukalkulisavanja) u jednom poreskom periodu, a za poreske svrhe se rashod priznaje u narednom poreskom periodu kada se izvrši plaćanje.

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.

Odloženi porezi priznaju se kao rashodi i prihodi i uključeni su u neto (gubitak)/dobitak izveštajnog perioda.

Prihodi

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.

Prihod od prodaje robe i gotovih proizvoda

Prihod od prodaje robe i gotovih proizvoda se priznaje kada su svi sledeći uslovi zadovoljeni:

- Društvo je na kupca prenelo značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima ili robom;
- Društvo ne zadržava učešće u upravljanju prodatim proizvodima i robom u meri koja se uobičajeno povezuje sa vlasništvom, niti zadržava kontrolu nad prodatim proizvodima ili robom;
- iznos prihoda se može pouzdano meriti;
- verovatan je priliv ekonomskih koristi vezanih za tu transakciju u Društvo i
- troškovi koji su nastali ili troškovi koji će nastati u datoj transakciji mogu se pouzdano izmeriti.

Finansijski prihodi

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

(a) Prihod od kamata

Prihodi od kamata se priznaju ako:

- je verovatan priliv ekonomskih koristi povezanih sa tom transakcijom u entitet;
- se iznos prihoda može pouzdano izmeriti.

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.

(b) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

(c) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

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.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane 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.

Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda.

Prilikom priznavanja rashoda treba da se poštuju sledeći kriterijumi:

- rashodi imaju za posledicu smanjenje sredstava ili povećanje obaveza,
- rashodi podrazumevaju direktnu povezanost između nastalih troškova i pojedinih stavki prihoda,
- kada se očekuje ostvarenje prihoda u više narednih obračunskih perioda, priznavanje rashoda se vrši sukcesivno, postupkom razumne alokacije na obračunske periode, Primer: izdaci za reklamu, propagandu i promociju se razgraničavaju kada se efekti na prihode očekuju u tekućoj i narednoj godini.
- rashod se priznaje u obračunskom periodu u kome je nastala obaveza.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi kamata i drugi troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi kvalifikovanog sredstva se kapitalizuju, odnosno pripisuju nabavnoj vrednosti – ceni koštanja sredstva. Kvalifikovanim sredstvom se smatra sredstvo koje se osposobljava za upotrebu i koje zahteva duži vremenski period da bi bilo spremno za nameravanu upotrebu ili prodaju.

Troškovi kamata i drugi troškovi koji se ne mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva priznaju se na teret rashoda perioda u kome nastaju.

Odmeravanja fer vrednosti

Za sve elemente imovine i obaveza za koje je usvojena politika vrednovanja po fer vrednosti primenjuje se Međunarodni standard finansijskog izveštavanja - MSFI 13 Odmeravanje fer vrednosti i instrukcije propisane ovim pravilnikom.

Kada je imovina stečena ili obaveza preuzeta u transakciji razmene takve imovine ili obaveze, cena transakcije je cena plaćena za sticanje imovine ili naplaćena za preuzimanje obaveze (ulazna cena). Suprotno tome, fer vrednost imovine ili obaveze je cena koja bi bila naplaćena za prodaju imovine ili plaćena za prenos obaveze (izlazna cena). Prilikom procene fer vrednosti Društvo treba da dosledno koriste izabrane tehnike procene koje su odgovarajuće u datim okolnostima i za koje ima dovoljno raspoloživih podataka.

Naknadno ustanovljene greške

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

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

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

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja Društva u skladu sa MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva je dinar.

6. Ključne računovodstvene procene

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

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.

Ispravka vrednosti potraživanja

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

Rezervisanja po osnovu otpremnina

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

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2017. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

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

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

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

Ispravka vrednosti zaliha

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

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

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

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Koncesije, patenti, licence, softver i ost. prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2016. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2016. godine	3.236	3.067	10.673	16.976
Povećanja:	124	553	0	677
Amortizacija	124	553	0	677
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
Sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	508	7.747	4.063	12.318
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2017. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:	88	0	0	88
Novo nabavke (naknadna ulaganja)	88	0	0	88
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.956	11.367	14.736	30.059
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2017. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
Povećanja:	26	704	0	730
Amortizacija	26	704	0	730
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
Sadašnja vrednost:				
31.12.2017. godine	570	7.043	4.063	11.676

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

U 2017.godini kupljen je softver-operativni sistem MS WS16.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

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

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

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I	Građevinsk o zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Ulaganja na tuđim NPO	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:								
Stanje 01.01.2016.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	0	11.964	1.857.521
Povećanja:	0	7.970	67.479	0	84.112	0	30.814	190.375
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	7.970	67.479	0	84.112	0	30.814	190.375
Smanjenje:	0	0	2.450	0	75.441	0	39.225	117.116
Rashodovanje (otpis)	0	0	486	0	0	0	0	486
Prodaja (otuđenje)	0	0	1.229	0	0	0	0	1.229
Isknjiženje	0	0	735	0	0	0	0	735
Aktiviranje	0	0	0	0	75.441	0	39.225	114.666
Procena 31.12.2016.	27.207	(85.988)	(48.147)	311	0	0	0	(106.617)
Stanje 31.12.2016.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	0	3.553	1.824.163
Ispravka vrednosti:								
Stanje 01.01.2016.	0	265.867	657.591	0	6.276	0	0	929.734
Povećanja:	0	13.938	70.244	0	0	0	3.553	87.735
Amortizacija	0	13.938	70.244	0	0	0	3.553	87.735
Smanjenje:	0	0	2.361	0	0	0	0	2.361
Rashodovanje (otpis)	0	0	471	0	0	0	0	471
Prodaja (otuđenje)	0	0	1.163	0	0	0	0	1.163
Isknjiženje	0	0	727	0	0	0	0	727
Procena 31.12.2016.	0	(115.400)	(108.000)	0	0	0	0	(223.400)
Stanje 31.12.2016.	0	164.405	617.474	0	6.276	0	3.553	791.708
Sadašnja vrednost:								
31.12.2016. godine	171.876	444.210	340.852	2.741	72.776	0	0	1.032.455
Nabavna vrednost:								
Stanje 01.01.2017.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	0	3.553	1.824.163
Povećanja:	12.188	17.943	48.273	0	14.211	4.952	391	97.958
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	12.188	17.943	48.273	0	14.211	4.952	391	97.958
Smanjenje:	0	0	1.657	0	50.410	0	3.944	56.011
Rashodovanje (otpis)	0	0	1.036	0	0	0	0	1.036
Prodaja (otuđenje)	0	0	277	0	0	0	0	277
Isknjiženje	0	0	344	0	4.875	0	0	5.219
Aktiviranje	0	0	0	0	45.535	0	3.944	49.479
Stanje 31.12.2017.	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
Ispravka vrednosti:								
Stanje 01.01.2017.	0	164.405	617.474	0	6.276	0	3.553	791.708
Povećanja:	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Amortizacija- ISPRAVKA	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Smanjenje:	0	0	1.330	0	0	0	3.553	4.883
Rashodovanje (otpis)	0	0	998	0	0	0	0	998
Prodaja (otuđenje)	0	0	38	0	0	0	0	38
Isknjiženje	0	0	294	0	0	0	3.553	3.847
Stanje 31.12.2017.	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
Sadašnja vrednost:								
31.12.2017. godine	184.064	455.980	354.389	2.741	19.670	4.911	0	1.021.755

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

U junu 2017. godine od društva AD Vitojevac – u stečaju Vrnjačka Banja ul. Kneza Miloša bb Vrnjačka Banja, putem javnog nadmetanja je kupljeno zemljište i to na više katastarskih parcela, vrednosti 12.189 hiljada dinara kao i nekoliko objekata, koji čine funkcionalnu celinu, vrednosti 12.481 hiljada dinara, u poslovne svrhe.

Obzirom da, ni pored oglašavanja, nije došlo prodaje nekretnine – stana u Novom Sadu, koji je u poslovnim knjigama Društva bio evidentiran kao nekretnina namenjena prodaji a da se u međuvremenu ukazala potreba za upotrebu ovog prostora za obavljanje poslovne delatnosti Društva, to je predmetna nekretnina 2017.godine uknjižena na poziciji: Nekretnine, postrojenja i oprema po stečenoj vrednosti od 5.462 hiljada dinara. Nad predmetnom nepokretnošću nije izvršen upis prava vlasništva, ali je podneta prijava o promeni prava na nepokretnosti po osnovu sticanja prava svojine od strane hipotekarnog poverica, odnosno Vode Vrnjci.

Društvo je zbog nedostajućeg elektroenergetskog objekta za obezbeđivanje tehničkih uslova za priključenje crpnih stanica sa cevovodom pristupilo zajedničkoj izgradnji na sredstvu koje pripada „EPS Distribuciji“ doo Beograd Ogranak Elektrodistribucija Kraljevo, pogon Vrnjačka Banja u vrednosti od 4.952 hiljada dinara.

U periodu januar-decembar 2017. godine aktivirano je više investicija započetih u ranijim godinama i to: polipropilenska etiketirka, vrednosti 14.324 hiljada dinara, alati za duvaljke SBO 6 i SBO 10, vrednosti 16.004 hiljada dinara kao i uvećanje vrednosti postojećeg sredstva punjač sa navojnom zatvaračicom za ugrađene formatne delove u vrednosti od 15.714 hiljada dinara. Kupljen je server, kancelariski nameštaj kao i deo laboratorijske opreme ukupne vrednosti 2.272 hiljade dinara. U istom periodu prodat je jedan viljuškar.

Društvo je na dan 31.12.2017. godine donelo odluku da odustaje od daljih ulaganja na investicijama u toku pod nazivom „Magacin 3“ , „Reklama“ kao i investiciji “Nova pet boca” . Sva do sada izvršena ulaganja u ove investicije terete troškove.

Radovi na investiciji Magacin 3 su otpočeti u 2012.godini. Izvedeni radovi se odnose na pripreme radove, snimanje terena, obezbeđenje geo-tehničkih uslova, izradu gl.projekta kao i zemljane radove koji ukupno iznose 3.577 hiljada dinara. Obzirom da je Društvo 2017.godine pristupilo iznalaženju drugih povoljnijih rešenja za skladištenje, to je doneta odluka i izvršeno je obezvređenje ove investicije.

Društvo je finansiralo izradu elemenata za svetleću reklamu u vrednosti od 839 hiljada dinara, međutim kako za postavljanje iste nije dobijena saglasnost to su obustavljeni dalji radovi na njenoj izradi i 2017.godine je doneta odluka da se odustane od ove investicije i da se ista obezvredi.

Radovi na izradi nove boce u PET-u započeti su kupovinom alata za izradu pet boca. Vršene su industrijske probe i testiranja boce izrađene kupljenim alatima, međutim dobijeni rezultati nisu ispunili očekivanja. Tokom 2015.godine Društvo je započelo prelazak na kratko grlo kod PET ambalaže. Očekivanja su bila da će predmetni alati, sa izvesnim korekcijama, od strane isporučioaca, moći da se koriste u izradi redizajnirane boce. Međutim kako navedene korekcije nisu imale zahtevane fizičke karakteristike to se odustalo od ovog dizajna i prešlo na pronalaženje novog rešenja. Shodno navedenom doneta je odluka da se sprovede obezvređivanje započete investicije u iznosu od 12.491 hiljada dinara.

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

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2017.	2016.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodajuu	0	72
Ukupno:	0	72

U 2017.godini sproveden je postupak prinudnog otkupa akcija emitenta HALKBANK a.d. Beograd. Ukupni gubitak po osnovu otkupa hartija od vrednosti iznosi 514 hiljada dinara. Gubitak je nastao kao efekat pada tržišne vrednosti akcija koji je u skladu sa MRS 39 bio evidentiran kroz bilans stanja, kao efekat svođenja na tržišnu vrednost na dan sačinjavanja bilansa, do momenta prodaje hartija od vrednosti kada se sav efekat evidentira kroz bilans uspeha.

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

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2017.	2016.
Materijal	122.061	134.131
Gotovi proizvodi	59.402	34.816
Roba	488	6.923
Dati avansi za zalihe	6.458	2.362
Ukupno:	188.409	178.232

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2017.	2016.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	54.348	55.546
Rezervni delovi	66.485	77.140
Alat i inventar na zalihi	584	707
Auto gume na zalihi	644	738
Ukupno:	122.061	134.131

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2017.	2016.
Roba u magacinu	488	6.923
Ukupno:	488	6.923

Društvo u okviru zaliha materijala iskazuje zalihe materijala za izradu koje potiču iz ranijih godina, odnosno mirujuće zalihe sa umanjanim prometom (nije bilo izlaza u 2017.godini). Izvršena je procena neto ostvarive vrednosti ovakvih zaliha kako bi se njihova knjigovodstvena vrednost testirala na obezvređenje u skladu sa zahtevima MRS 2 Zalihe.

Deo navedenog repromaterijala i to iz grupe: etikete, predforme i zatvarači obezvređene su 100% dok za ostali materijal nema indikatora na osnovu kojih bi se izvršilo umanjeno vrednosti . Ukupan iznos obezvređenja je 6.004 hiljada dinara.

Obezvređeni repromaterijal se odnosi na proizvode koji su delistirani ili su rađeni za tržište i kupce sa kojima Društvo više ne posluje. Zatvarači se ne koriste zbog problema sa silom (moment) otvaranja je veći od preporučenih/ dozvoljenih okvira. Deo zatvarača, SPORT-LOK , se odnosi na delistirane proizvode.

Tokom marta meseca 2017.godine Voda Vrnjci ad je prekinula poslovnu saradnju sa PD "Kafa Dobro jutro" doo, Novi Sad pa su zato su znatno smanjene zalihe kafe na dan 31.12.2017.godine u odnosu na 31.12.2016.godine.

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

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2017.	2016.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	0	5.462
Ukupno:	0	5.462

Na ovoj poziciji je bila evidentirana nekretnina namenjena prodaji. Krajem 2016.godine sklopljen je ugovor o posredovanju sa agencijom za promet nekretnina i oglašena je prodaja predmetne nekretnine. Obzirom da prodaja nije realizovana a ukazala se potreba za korišćenjem ovog prostora, u poslovne svrhe , tokom 2017.godine, promenjena je namena nekretnine koja se drži radi prodaje u nekretninu koja se koristi u poslovne svrhe.

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

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2017.	2016.
Kupci matična i zavisna pravna lica	2.883	324
Kupci u zemlji	231.222	279.720
Kupci u inostranstvu	40.194	36.152
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(52.482)	(54.516)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(22.687)	(18.261)
Ukupno:	199.130	243.419

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2017.	2016.
Nedospela potraživanja	152.443	159.562
Dospela do 30 dana	40.013	47.038
Dospela od 30 do 60 dana	6.674	36.818
Dospela od 60 do 180 dana	-	-
Dospela od 180-365 dana	-	-
Dospela preko 365 dana	-	-
Ukupno:	199.130	243.419

U poslovnoj 2017. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašenih stanja, iznosi 86,96%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2017.	2016.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:	0	0

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2017.	2016.
Potraživanja od zaposlenih	1.284	1.333
Potraživanja od državnih organa i organizacija	4.639	5.474
Ostala potraživanja	0	170
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(887)	(818)
Ukupno:	5.036	6.159

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2017.	2016.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija	6	
Potraživanje po osnovu manjka	815	815
Potraž.od zaposlenih-ostala	72	140
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	391	378
Ukupno:	1.284	1.333
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(887)	(818)
Ukupno	397	515

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

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2017.	2016.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	4.604	2.682
Depozit kod suda	0	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	35
Ukupno:	4.639	5.474

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Ukupno:	150	150

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Dati depoziti	150	150
Ukupno:	150	150

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2017.	2016.
Tekući (poslovni) računi	228.787	141.955
Devizni račun	28.105	1.505
Ukupno:	256.892	143.460

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

Porez na dodatu vrednost i AVR	2017.	2016.
Porez na dodatu vrednost	1.983	3.523
Aktivna vremenska razgraničenja	2.321	4.556
Ukupno:	4.304	8.079

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2017.	2016.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	1.983	3.519
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi		4
Ukupno:	1.983	3.523

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2017.	2016.
Unapred plaćeni troškovi	2.193	4.289
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	128	267
Ukupno:	2.321	4.556

19. Odložena poreska sredstva

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

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

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2017.	2016.
Stanje na početku godine	0	123
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza		(123)
Stanje na kraju godine	0	0

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2017.	2016.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

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

Akcijski kapital

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

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2017.	2016.
Zakonske rezerve	34.729	32.510
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	61.589	59.370

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

Revalorizacione rezerve Društva čine:

Revalorizacione rezerve	2017.	2016.
Revalorizacione rezerve	209.540	222.055
Ukupno:	209.540	222.055

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

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2017.	2016.
Aktuarski dobitak	1.418	1.104
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	(522)

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

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2017.	2016.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	736.068	681.400
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	86.024	44.371
Ukupno:	822.092	725.771

Neraspoređeni dobitak

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

Neraspoređeni dobitak	
Stanje 01.01.2017. godine	725.771
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(2.219)
Prenos rev.rezervi na dobit	12.397
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja i rashoda osnovnih sredstava	119
Neraspoređena dobit tekuće godine	86.024
Stanje 31.12.2017. godin	822.092

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2017.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od 6.940 hiljada dinara i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2017.	2016.
Stanje na početku godine	6.165	5.581
Ukidanje rezervisanja zbog isplate		(283)
Aktuarski dobitak	(314)	(65)
Rezervisanje za otpremnine	1.089	932
Stanje rezervisanja na kraju godine	6.940	6.165

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

Ključne pretpostavke	2017.	2016.
1. Diskontna stopa	5,67%	4,00%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	3,78%	2,50%
3. Procenat fluktuacije radne snage	5,00%	5,00%
4. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	196,827	189,183
5. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	189	197
6. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	11	23
7. Odlazak u penziju Od prethodnog, broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina z	0	3
8. Ukupan broj novozaposlenih	3	28
9. Da li je u periodu bilo bitne izmene u opštem aktu	NE	NE

Revidiranim standardom MRS-19 (iz 2014 godine) zahtevaju se dodatna obelodanjivanja poput značajnih aktuarskih pretpostavki, zajedno sa analizom osetljivosti za svaku značajnu aktuarski pretpostavku na kraju izveštajnog perioda. U nastavku je data tabela analize osetljivosti značajnih aktuarski pretpostavki prikazujući kako bi na obaveze za definisana primanja uticale promene u relevantnim aktuarskim procenama koje su razumno moguće na taj datum koje su korišćene u obračunu.

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

ANALIZA OSETLJIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacije

Datum obračuna: 31.12.2017.	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Kamatna stopa			
Uporedni pomak diskontne krive za +0.50%	-347,527		-347,527
Uporedni pomak diskontne krive za -0.50%	375,101		375,101
Rast zarada			
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %	188,404		188,404
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %	-182,076		-182,076
Mortalitet			
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)	-188,293		-188,293
Konstantno umanjeње smrtnosti (za -20%)	193,698		193,698
Fluktuacija			
Paralelno pomeranje za +20%	-686,779		-686,779
Paralelno pomeranje za -20%	792,330		792,330

Pod pretpostavkom da će se na kraju naredne godine validirati aktuarske pretpostavke korišćene prilikom ovog obračuna, a sve u cilju imanja projekcije obračuna i radi iskazivanja aktuarskih efekata u obračunu naredne godine, obračunata je projekcija obaveza rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju na dan **31.12.2018.** i data u sledećoj tabeli.

Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2018.

Rezervacije za:	Otpremnine	Broj lica	Ukupno
Obaveza rezervisanja	8.068.289,72	188	8.068.289,72
Očekivano ukidanje rezervisanja za radnike koji (po pretpostavci) odlaze u penziju u toku nar.god.		1	182.757,48

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2017.	2016.
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	10.876	34.004
Ukupno:	10.876	34.004
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine		
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(10.876)	(22.669)
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(10.876)	(22.669)
Ukupno:	0	11.335

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka – poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.
Namena kredita	Investicije
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou
Dinamika vraćanja	Mesečne rate
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo
Stanje u devizama 31.12.2017.	EUR 0,00
Stanje u dinarima 31.12.2017.	RSD 0,00

Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2017.	2016.
Od 1 do 2 godine	0	11.335
Od 2 do 3 godine		

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

Od 3 do 5 godina

preko 5 godina

Ukupno:	0	11.335
----------------	----------	---------------

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Finansijski lizing		
CA leasing	0	1.697
Ukupno:	0	1.697
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
CA leasing		
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1godine	0	1.697
Ukupno:	0	0
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2017.	2016.
Od 1 do 2 godine	0	0
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Kratkoročne finansijske obaveze		
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana		0
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	10.876	22.669
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	10.876	22.669
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana		1.697
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	0	1.697
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	
Ukupno:	12.876	24.366

Pozicija ostale kratkoročne obaveze se odnosi na obaveze po osnovu Ugovora o donaciji za dovršetak izgradnje Hrama Sv.Save na Vračaru.

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Primljeni avansi		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4.691	13.490
Ukupno:	4.691	13.490

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

	2017.	2016.
Obaveze iz poslovanja		
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	61.043	42.928
Dobavljači u zemlji	61.175	92.056
Dobavljači u inostranstvu	10.120	15.802
Ostale obaveze iz poslovanja	322	171
Ukupno:	132.660	150.957

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

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

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2017.	2016.
Nedospеле obaveze	120.636	95.323
Dospеле do 30 dana	7.130	26.457
Dospеле od 30 do 60 dana	1.254	10.295
Dospеле od 60 do 180 dana	1.281	15.524
Dospela od 180-360 dana	3.569	8.306
Dospеле preko 365 dana	3.481	8.342
Ukupno:	137.351	164.447

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2017.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o sravnjenju. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa dobavljačima usaglašenih stanja, iznosi 82,22%.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2017.	2016.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.411	4.626
Druge obaveze	4.846	10.223
Obaveze za kamate	8.509	
Ukupno:	17.766	14.849

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2017.	2016.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.333	4.604
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	78	22
Ukupno:	4.411	4.626

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2017.	2016.
Obaveze prema zaposlenima	174	247
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		
Ostale obaveze	4.072	9.376
Ukupno:	4.846	10.223

Obaveze za kamatu se delom od 8.483 hiljade dinara odnose na obavezu po sudskom postupku a na ime namirenja obračunate kamate dobavljača.

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

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

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2017.	2016.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	4.811	6.836
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	20.678	3.976
Ukupno:	25.489	10.812

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2017.	2016.
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	771	814
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	4.040	6.022
Ukupno:	4.811	6.836

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

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

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2017.	2016.
Obaveze za porez iz rezultata	11.360	2.429
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	8.930	1.053
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	388	494
Ukupno:	20.678	3.976

32. Odložene poreske obaveze

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

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2017.	2016.
Stanje na početku godine	24.386	15.450
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	2.237	12.548
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda		3.612
Stanje na kraju godine	26.623	24.386

33. Vanbilansna aktiva i pasiva

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 159 hiljada dinara i u celini se odnosi na robu Direkcije za robne rezerve grada Novog Sada, primljenu radi uskladištenja i čuvanja.

34. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2017.	2016.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	9.322	55.590
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje robe:	9.322	55.590
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	244	271
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.255.031	1.322.801
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	56.703	54.102
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.311.978	1.377.174

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

Pad prihoda od prodaje robe je nastao zbog prekida poslovne saradnje odnosno distribucije robe društva „Kafa dobro jutro“ doo Novi Sad tokom 2017.godine.

35. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. u posmatranom periodu odnose se na:

Prihode od povraćaja poreskih dažbina-povraćaj akcize	2017.	2016.
Prihodi od povraćaja poreskih dažbina-refakcija akcize	367	0
Ukupno:	367	0

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

U 2017.godini je Društvo ispostavilo zahteve za refakcijom akcize plaćene po osnovu nabavljenih i plaćenih količina derivata nafte za sopstvene potrebe-prevoz proizvoda. Odobrena i uplaćena sredstva su evidentirana na ovom računu prihoda.

36. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2017.	2016.
Ostali poslovni prihodi	2.140	43.250
Ukupno:	2.140	43.250

37. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2017. godini u iznosu od RSD 10.388 hiljada a u 2016. godini u iznosu od RSD 56.366 hiljada.

38. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

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

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2017.	2016.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		68
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	9.453	7.028
Ukupno:	9.453	7.096

39. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

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

Promena vrednosti zaliha učinaka	2017.	2016.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	24.586	
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		35.421
Ukupno:	24.586	35.421

40. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2017.	2016.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	529.836	511.024
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	8.108	11.578
Ukupno:	537.944	522.602

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2017.	2016.
Troškovi električne energije	46.526	45.943
Troškovi goriva	42.155	50.362
Ukupno:	88.681	96.305

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

41. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

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

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2017.	2016.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	161.269	186.301
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	28.938	32.233
Troškovi naknada po ugovoru o delu	148	1.026
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	943	1.033
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.393	11.393
Ostali lični rashodi i naknade	13.268	20.024
Ukupno:	215.959	252.010

42. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2017.	2016.
Troškovi zakupa	16.019	18.728
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	44.601	36.153
Troškovi PTT usluga	3.066	3.114
Troškovi održavanja i popravki	20.840	20.637
Troškovi komunalnih usluga	2.292	2.089
Troškovi reklame i propagande	65.754	83.205
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	1.261	42.786
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	13.272	16.589
Troškovi ostalih usluga	6.796	3.841
Ukupno:	173.901	227.142

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

43. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2017.	2016.
Troškovi amortizacije	41.355	84.859
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.089	932
Ukupno:	42.444	85.791

44. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2017.	2016.
Troškovi neproizvodnih usluga	4.930	4.773
Troškovi obezbeđenja	2.840	2.628
Troškovi osiguranja	3.250	3.775
Troškovi platnog prometa	1.207	1.403
Troškovi reprezentacije	4.469	3.490
Troškovi zdravstvenih usluga	2.385	1.858
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	8.950	7.076
Naknada za korišćenje vodnog dobra	107.210	120.724
Ostali nematerijalni troškovi	915	6.094
Troškovi članarina	39	39
Ukupno:	136.195	151.860

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

45. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2017.	2016.
Prihodi od kamata		1.095
Pozitivne kursne razlike	1.920	1.005
Ukupno:	1.920	2.100

46. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2017.	2016.
Rashodi kamata	9.210	3.517
Negativne kursne razlike	2.342	1.525
Ukupno:	11.552	5.042

47. Prihodi od usklađivanja vrednosti

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

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2017.	2016.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr.i kratkoročnih fin.plasmana	7.021	2.292
Ukupno:	7.021	2.292

Ova grupa prihoda se odnosi na prihode naplaćenih ispravki vrednosti potraživanja od kupaca.

48. Rashodi od usklađivanja vrednosti

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

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2017.	2016.
Obevređenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	13.080	7.905
Ukupno:	13.080	7.905

49. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2017.	2016.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	47	482
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	3.618	3.212
Viškovi		49
Naplaćena otpisana potraživanja	312	
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	4.111	9.827
Prihodi od smanjenja obaveza	955	8.074
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		2
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.333	2.002
Ostali prihodi	4.761	727
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretn.postr.i opreme		20.118
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	4.275	4.037
Ukupno:	19.412	48.530

Na poziciji prihoda od smanjenja obaveza su evidentirani prihodi po osnovu otpisa zastarelih obaveza nastalih iz kupoprodajnih odnosa a po odluci Nadzornog odbora.

Deo *Ostalih prihoda* u iznosu od 2.590 hiljada dinara se odnosi na prihod od matičnog društva nastalog kao nadoknada razlike u ceni pri nabavci repromaterijala.

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

50. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2017.	2016.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	58	15
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	514	5.342
Gubici od prodaje materijala	1	
Manjkovi	840	725
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Rashodi po osnovu dir.otpisa potraživanja	205	6.196
Ostali rashodi	4.125	5.581
Rashodi ranijih godina	592	724
Obezvredivanje nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi	16.907	
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		11.638
Obezvredenje zaliha materijala	14.305	6.637
Obezvredenje ostale imovine	8.604	6.753
Ukupno:	46.151	43.611

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

Rashod na osnovu direktnog otpisa potraživanja se odnosi na otpis drugih potraživanja- grupa 22.

Rashodi po osnovu obezvredivanja nekretnina postrojenja i opreme u pripremi – Napomena 8.

51.Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2017.	2016.
Poreski rashod perioda	21.643	11.218
Odloženi poreski rashodi perioda	2.237	
Odloženi poreski prihodi perioda		3.612

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

R.br.	Efektivna poreska stopa	2017.	2016.
1.	Dobitak pre oporezivanja	109.904	51.977
2.	Poreska osnovica	144.285	111.621
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	21.643	16.743
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	21.643	11.218
5.	Odloženi poreski rashod	2.237	
6.	Odloženi poreski prihod		3.612
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	23.880	7.606
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	21,73%	14,63%

52.Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

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

Osnovna zarada po akciji	2017.	2016.
Dobitak koji pripada akcionarima	86.024	44.371
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	749	387

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

53. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim pravnim licem. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazana na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2017.	2016.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	2.883	324
Ukupna potraživanja:	2.883	324

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2017.	2016.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	61.043	42.928
Ukupne obaveze	61.043	42.928

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2017.	2016.
Ekstra pet d.o.o. Beograd – Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	244	270
Ostali prihodi	2.686	
Ukupno prihodi:	2.930	270
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. I sl.	11.233	11.381
Troškovi materijala	179.722	177.122
Ukupno rashodi:	190.955	188.503
Neto rashodi	188.028	188.233

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

Naknade rukovodstvu	2017.	2016.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	10.292	13.463
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	95	75
Ukupno:	10.387	13.538

54. Upravljanje finansijskim rizicima

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

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2017.	2016.
--------------------------------	--------------	--------------

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

Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	72
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	199.130	243.419
Druga potraživanja	5.036	6.159
Kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	256.892	143.460
Ukupno:	462.624	394.676
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	0	11.335
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876	22.669
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	0	1.697
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	
Obaveze iz poslovanja	137.351	164.447
Ukupno:	151.643	201.564
Neto pozicija	310.981	193.112

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

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

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

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

Izloženost promeni kursa stranih valuta predstavljena je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kursa stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	28.102	3	28.105
Kupci u inostranstvu	23.589	0	23.589
Ukupno:	51.691	3	51.694
Finansijske obaveze			
Dugoročni krediti	0		0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876		10.876
Dobavljači u inostranstvu	10.120		10.120
Finansijske obaveze	20.996		20.996
Neto devizna pozicija	30.695	3	30.698

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

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

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	-3.070
USD valuta	-
Uticaj na rezultat tekućeg perioda	-3.070

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2017.	2016.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	72
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	256.892	143.460
Ostala potraživanja	5.036	6.159
Potraživanja od kupaca	199.130	243.419
Ukupno:	462.624	394.676
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit	0	0
Ukupno:	0	0
Ukupna finansijska sredstva	462.624	394.676
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	137.351	164.447
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća kratkoročnih obaveza	2.000	
Ukupno:	140.767	165.863
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	0	11.335
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876	22.669
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	0	1.697
Ukupno:	10.876	35.701
Ukupne:	151.643	201.564

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2017.godine u iznosu od 109 hiljade dinara (za prethodnu godinu 357 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

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

Rizik od promene cena

Društvo na dan 31.12.2017. godine ne poseduje vlasničke hartije od vrednosti pa i nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti

Rizik likvidnosti

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

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

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2017. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Ukupno:	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	175.795	2.000	0	1.416	179.211
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	5.438	5.438	0	0	10.876
Ukupno	181.233	7.438	0	1.416	190.087
Ročna neusklađenost	289.759	2.634	57.296	0	349.689

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

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

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva.

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

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2017.	31.12.2016.
Delhaize Serbia Beograd	26.567	45.109
Mega distributer Niš	13.524	26.154
Dis Krnjevo	19.411	20.320
Frutela Banja Luka	7.517	9.647

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

Mercator S Novi Sad	26.668	25.204
Metro Cash&Carry Beograd	11.043	8.605
Ostali	94.400	108.380
Ukupno:	199.130	243.419

Struktura potraživanja na dan 31.12.2017.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	152.443		152.443
Dospela, ispravljena potraživanja	75.169	(75.169)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	46.687		46.687
Ukupno:	274.299	(75.169)	199.130

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

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

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

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

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

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

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

Koeficijent zaduženosti	2017.	2016.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	10.876	34.004
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0	1.697
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(256.892)	(143.460)
Neto dugovanje	(244.600)	(106.343)
Sopstveni kapital	1.249.349	1.150.809
Koeficijent zaduženosti	(0,20)	(0,09)

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

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

55.Događaji posle datuma bilansa stanja

Posle datuma odobravanja finansijskih izveštaja a pre njihove predaje Društvo je dostavljeno konačno Rešenje Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede za 2017.godinu. Po konačnom Rešenju za 2017.godinu troškovi naknade za korišćenje voda su u odnosu na troškove iskazane u Finansijskim izveštajima niži za 1.460 hiljada dinara.

56. Poreski rizici

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

57. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan bilansa stanja u toku je sudski postupak protiv Društva u vezi novčanog davanja na ime obračunate kamate dobavljača.

Društvo je u finansijskim izveštajima, (napomena 30) iskazalo obaveze po osnovu obračunate kamate.

58. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2017. godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

59. Imovina pod teretom

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

60. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 10.04. 2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja


Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik


Dragica Petrović
Generalni direktor

II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

RSM Serbia d.o.o., Beograd

VODA VRNJCI A.D., VRNJAČKA BANJA

Finansijski izveštaji za 2017. godinu u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	1-2
Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine	
Bilans uspeha u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01.2017. godine do 31.12.2017. godine	
Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu	
Godišnji izveštaj o poslovanju za 2017. godinu	

RSM Serbia d.o.o. Beograd

Bul. Mihajla Pupina 10 b/1
11070 Novi Beograd, Srbija

Matični broj: 17303252
PIB: 100120147
Račun: 160-13177-24

T +381 (0)11 2053 550
www.rsm.global/rsmserbia

RP 17/18

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 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 su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2017. godine.

Beograd, 18. april 2018. godine

A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. Milojević", written in a cursive style.

Miroslav M. Milojević

Licencirani ovlašćeni revizor

The logo for RSM Serbla d.o.o. features a blue square with a white grid pattern above the text "RSM" in a bold blue font. Below "RSM", the text "RSM Serbla d.o.o." and "Beograd-Noví Beograd" are written in a smaller blue font.

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2017. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2017.	31.12.2016.	01.01.2016.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA		1.034.847	1.046.261	
NEMATERIJALNA IMOVINA	7.	11.676	12.318	
Ulaganja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7.	570	508	
Gudvil				
Ostala nematerijalna imovina	7.	7.043	7.747	
Nematerijalna imovina u pripremi	7.	4.063	4.063	
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA				
Zemljište	8.	1.021.755	1.032.455	
Građevinski objekti	8.	184.064	171.876	
Postrojenja i oprema	8.	455.980	444.210	
Investicione nekretnine	8.	354.389	340.852	
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	8.	2.741	2.741	
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	8.	19.670	72.776	
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	8.	4.911		
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu				
BIOLOŠKA SREDSTVA				
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		1.416	1.488	
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica				
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	9.		72	
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.	1.416	1.416	
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	19.			
OBRTNA IMOVINA		653.921	584.961	
ZALIHE				
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	11.	188.409	183.694	
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	11.	122.061	134.131	
Gotovi proizvodi				
Roba	11.	59.402	34.816	
Stalna sredstva namenjena prodaji	11.	488	6.923	
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	12.		5.462	
	11.	6.458	2.362	
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE				
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	13.	199.130	243.419	
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	13.	2.883	324	
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica				
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica				
Kupci u zemlji				
Kupci u inostranstvu	13.	178.740	225.204	
Ostala potraživanja po osnovu prodaje	13.	17.507	17.891	
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	14.			
DRUGA POTRAŽIVANJA	15.	5.036	6.159	
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	16.	150	150	
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	16.	150	150	
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	17.	256.892	143.460	
POREZ NA DODATU VREDNOST	18.	1.983	3.523	
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	18.	2.321	4.556	
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		1.688.768	1.631.222	
VANBILANSNA AKTIVA	33.	159	2.470	

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2017. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2017.	31.12.2016.	01.01.2016.
KAPITAL		1.460.307	1.373.446	
OSNOVNI KAPITAL				
Akcijski kapital	20.	365.668	365.668	
Udeli društava s ograničenom odgovornošću	20.	344.361	344.361	
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital	20.	21.307	21.307	
UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL				
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE				
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO	21.	61.589	59.370	
NEREALIZ. DOBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA	22.	209.540	222.055	
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVRATNOG REZULTATA	23.	1.418	1.104	
NERASPOREĐENI DOBITAK	23.		522	
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	24.	822.092	725.771	
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	24.	736.068	681.400	
	24.	86.024	44.371	
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE				
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		8.356	18.916	
DUGOROČNA REZERVISANJA				
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	25.	6.940	6.165	
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	25.	6.940	6.165	
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE		1.416	12.751	
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital				
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	26.		11.335	
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga				
Ostale dugoročne obaveze	27.	1.416	1.416	
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		26.623	24.386	
KRATKOROČNE OBAVEZE		193.482	214.474	
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE		12.876	24.366	
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	28.			
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	28.	12.876	24.366	
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE		4.691	13.490	
OBAVEZE IZ POSLOVANJA		132.660	150.957	
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	29.	61.043	42.928	
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	29.			
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji	29.	61.175	92.056	
Dobavljači u inostranstvu	29.	10.120	15.802	
Ostale obaveze iz poslovanja	29.	322	171	
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE		17.766	14.849	
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST		4.811	6.836	
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE		20.678	3.976	
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA				
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		1.688.768	1.631.222	
VANBILANSNA PASIVA	33.	159	2.470	

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

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 31.01.2018. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka Banja.



BILANS USPEHA

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2017.	2016.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI		1.323.807	1.476.014
PRIHODI OD PRODAJE ROBE	34.	9.322	55.590
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	34.	9.322	55.590
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	34.	1.311.978	1.377.174
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	34.	244	271
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	34.	1.255.031	1.322.801
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	34.	56.703	54.102
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	35.	367	
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	36.	2.140	43.250
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1.171.473	1.420.401
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	37.	10.388	56.366
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	38.	9.453	7.096
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	39.	24.586	
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	39.		35.421
Troškovi materijala	40.	537.944	522.602
Troškovi goriva i energije	40.	88.681	96.305
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	41.	215.959	252.010
Troškovi proizvodnih usluga	42.	173.901	227.142
Troškovi amortizacije	43.	41.355	84.859
Troškovi dugoročnih rezervisanja	43.	1.089	932
Nematerijalni troškovi	44.	136.195	151.860
POSLOVNI DOBITAK		152.334	55.613
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	45.	1.920	2.100
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI			
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica			
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi			
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	45.		1.095
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	45.	1.920	1.005
FINANSIJSKI RASHODI	46.	11.552	5.042
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI			
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi			
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	46.	9.210	3.517
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	46.	2.342	1.525
DOBITAK IZ FINANSIRANJA			
GUBITAK IZ FINANSIRANJA		9.632	2.942
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	47.	7.021	2.292
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.	48.	13.080	7.905
OSTALI PRIHODI	49.	19.412	48.530
OSTALI RASHODI	50.	46.151	43.611
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		109.904	51.977
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		109.904	51.977
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	51.	21.643	11.218
Odloženi poreski rashodi perioda	51.	2.237	
Odloženi poreski prihodi perioda	51.		3.612
Isplaćena lična primanja poslodavcu			
NETO DOBITAK		<u>86.024</u>	<u>44.371</u>
NETO GUBITAK			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU			
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	52.	1	
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

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

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2017.	2016.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		86.024	44.371
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			99.476
Smanjenje revalorizacionih rezervi			3.722
Aktuarski dobitci ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici		314	65
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici		522	5.164
Gubici			5
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK		836	100.978
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK			
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK		836	100.978
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK		<u>86.860</u>	<u>145.349</u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK		<u></u>	<u></u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK		<u></u>	<u></u>
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEU periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2017.	2016.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.496.049	1.564.869
Prodaja i primljeni avansi		1.486.840	1.557.378
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		9.209	7.491
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		1.289.554	1.416.916
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		836.610	885.252
Isplate dobavljačima i dati avansi		214.761	254.041
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		636	1.755
Plaćene kamate		12.715	6.897
Porez na dobitak		224.832	268.971
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		206.495	147.953
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		246	3.545
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		78	1.512
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		168	656
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			500
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			877
Primljene dividende			
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		67.744	71.952
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		67.744	71.952
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		67.498	68.407
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		25.187	50.755
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)		22.287	44.374
Ostale obaveze (odlivi)		1.205	1.360
Finansijski lizing		1.695	5.021
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		25.187	50.755
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.496.295	1.568.414
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		1.382.485	1.539.623
NETO PRILIV GOTOVINE		113.810	28.791
NETO ODLIV GOTOVINE			
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		143.460	114.507
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		2	163
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		380	1
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		<u>256.892</u>	<u>143.460</u>

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALUU periodu od 01. januara do 31. decembra 2017. godine
(U hiljadama dinara)

OPIS	Napomena*	Komponente kapitala						Komponente ostalog rezultata						Ukupan kapital	Gubitak iznad kapitala	
		Osnovni kapital	Upisani neuplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski dobitci ili gubici	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka			Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju
Početno stanje na dan: 01.01.2016. godine																
Dugovni saldo računa															5.681	1.228.098
Potražni saldo računa		365.668		57.960				665.776	143.336	1.039						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																
Ispravke na dugovnoj strani računa																
Ispravke na potražnoj strani računa				1.410												
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2016. godine																
Korigovani dugovni saldo računa															5.681	1.229.508
Korigovani potražni saldo računa		365.668		59.370				665.776	143.336	1.039						
Promene u prethodnoj godini																
Promet na dugovnoj strani računa								28.207	33.305						5	
Promet na potražnoj strani računa								88.202	112.024	65					5.164	
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016.																
Dugovni saldo računa															522	1.373.446
Potražni saldo računa		365.668		59.370				725.771	222.055	1.104						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																
Ispravke na dugovnoj strani računa																
Ispravke na potražnoj strani računa																
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2017.																
Korigovani dugovni saldo računa															522	1.373.446
Korigovani potražni saldo računa		365.668		59.370				725.771	222.055	1.104						
Promene u tekućoj godini																
Promet na dugovnoj strani računa								44.371	12.515							
Promet na potražnoj strani računa				2.219				140.692		314					522	
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2017.																
Dugovni saldo računa																1.460.307
Potražni saldo računa		365.668		61.589				822.092	209.540	1.418						

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

„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017. GODINE

1. Opšte informacije o društvu

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

Sedište: Vrnjačka Banja

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

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Dragica Petrović

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

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

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

4634 Trgovina na veliko pićima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespecijalizovana trgovina na veliko

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo. U smislu Zakona o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS 31/2011, 112/2015 i 108/2016), Društvo je organizovano kao javno društvo, čije su hartije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza).Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2017. godine; a prema podacima Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti pregled najvećih akcionara i njihov procenat učešća u kapitalu Društva je sledeći:

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

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

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

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

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

Prosečan broj zaposlenih u 2017. godini iznosio je 203.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2017. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 31. januara 2018. godine.

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

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

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

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

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

Finansijski izveštaji za 2017. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška osim za sledeće pozicije:

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

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

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

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

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

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

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2017.	31.12.2016.
EUR	1		118,4727	123,4723
USD	1		99,1155	117,1353
CHF	1		101,2847	114,8473

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

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

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

Društvo je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenilo Pravilnik o računovodstvenim politikama i Odluku o izmenama i dopunama Pravilnika o računovodstvenim politikama koji su odobreni od strane Nadzornog odbora sa primenom od 01.01.2017.godine.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2016. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

4. Opšta računovodstvena načela

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

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

5. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina sadržana je u nematerijalnom obliku (koja ne predstavljaju fizička sredstva), kao što su: goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj proizvodnje novih proizvoda, autorska prava i sl.

Nematerijalna imovina se priznaje kao imovina samo ako su zadovoljeni sledeći uslovi:

- 1) ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tom imovinom prilivati u pravno lice,
- 2) ako se nabavna vrednost/cena koštanja može pouzdano odmeriti,
- 3) ako se može identifikovati, odnosno prepoznatljiva je.

Nematerijalna imovinase inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost nematerijalne imovine čine:

a) nabavna cena, uključujući uvozne carine i poreze po osnovu prometa koji se ne refundira, nakon odbitka trgovinskih popusta i rabata; i

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

b) svi direktno pripisivi troškovi pripreme imovine za namenjenu upotrebu.

Nematerijalna imovina podleže obračunu amortizacije, a amortizacija počinje da se obračunava kada je imovina raspoloživa za upotrebu.

Nematerijalna imovina otpisuje se putem proporcionalne stope amortizacije tokom procenjnog veka upotrebe imovine. Procenjeni korisni vek upotrebe imovine se po potrebi preispituje i ako su očekivanja različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe.

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je određen. Stope amortizacije za određene vrste nematerijalnih ulaganja su:

Opis	Stopa amortizacije
Softver	9-17%
Ostala nematerijalna imovina	4-10%

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje nematerijalne imovine se priznaju u bilansu uspeha perioda kada je nematerijalno sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti sredstva.

Nematerijalna imovina u pripremi ne podleže obračunu amortizacije.

Nematerijalna imovina, nakon početnog priznavanja, iskazuje se po revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu fer vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređivanja.

Fer vrednost nematerijalne imovine se može odmeriti ako nematerijalna imovina ima aktivno tržište. Revalorizacija se vrši toliko redovno da se knjigovodstvena vrednost imovine na kraju izveštajnog perioda bitno ne razlikuje od fer vrednosti te imovine.

Procenu fer vrednosti nematerijalne imovine vrši komisija za procenu poštene vrednosti nematerijalnih ulaganja koju obrazuje Generalni direktor Društva ili je vrše eksterni nezavisni procenitelji.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja:

a) se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe; i

b) za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

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

Nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme čine:

a) kupovna cena, uključujući naknade za pravne i posredničke usluge, uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata,

b) svi troškovi koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati, na način na koji to očekuje rukovodstvo (troškovi pripreme lokacije, početne isporuke i manipulisanja, instalacije i sastavljanja, kao i testiranja funkcionalnosti),

c) inicijalna procena troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano,

d) profesionalne naknade.

Sredstva koja se izrađuju u sopstvenoj režiji vrednuju se po ceni koštanja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretninu, postrojenje i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo. Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenju vrednost vrši se proporcionalnom korekcijom nabavne vrednosti i ispravke vrednosti ili samo korekcijom nabavne vrednosti.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava uslove iz prethodnog stava iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Troškovi svakodnevnog servisiranja i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao rashod perioda kada su ti troškovi nastali. Tipični primeri tekućih popravki i održavanja osnovnih sredstava koji se priznaju kao rashod perioda su:

- Redovno servisiranje ;
- Popravka delova i komponenti;
- Zamena dotrajalih i neispravnih delova
- Zamena i/ili popravka vodovodno-kanalizacionih i električnih instalacija,
- Krećenje, farbanje, zamena sanitarija, obloga, radijatora

Izuzetno, važniji rezervni delovi i pomoćna oprema smatraju se nekretninama, postrojenjima i opremom i mogu se kapitalisati:

- kada Društvo očekuje da će ih koristiti duže od jednog obračunskog perioda,
- ako se ti rezervni delovi i oprema za servisiranje mogu koristiti samo u vezi sa stavkom nekretnina, postrojenja i opreme koja je već priznata u knjigama i
- ako imaju značajnu vrednost.

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Otpisivanje se vrši po stopama koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstva, procenjenom od strane rukovodstva Društva. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

Stope amortizacije za grupe nekretnina, postrojenja i opreme su:

1.	Građevinski objekti,	1-3,5%
2.	Ostali građevinski objekti	1,5-5%
3.	Postrojenja i oprema - postrojenja	4-24%
4.	Postrojenja i oprema - mašine	4-20%
5.	Sredstva veze	5-10%
6.	Uređaji i aparati	4-20%
7.	Sredstva transporta	6-28%
8.	Laboratorijska oprema	3-12,5%
9.	Standardni i specijalni alati	5-20%
10.	Oprema kuhinje i restorana	3-13,5%
11.	Nameštaj	4-30%
12.	Kompjuterska oprema i ostala oprema za obradu podataka	5-19%
13.	Rezervni delovi	6-12%
14.	Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom	12,5-50%

Zemljište, dela likovne, vajarske, filmske i druge umetnosti, muzejske vrednosti, knjige u bibliotekama i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, ne podležu obračunu amortizacije.

U slučaju značajnijeg odstupanja nabavne cene ili cene koštanja od poštene vrednosti nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti no osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme vrši nezavisni eksterni procenitelj ili komisija za procenu poštene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, koju, obrazuje Generalni direktor Društva.

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

Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom nakon početnog priznavanja vrednuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Poštenu vrednost postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Kada ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se ona retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju no amortizovanoj vrednosti njihove zamene, odnosno njihovoj sadašnjoj vrednosti.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu poštenu vrednost po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se jednaka nuli.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđenja ili kada je sredstvo povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve značajnije buduće koristi.

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

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim, jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije. Na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije pogodinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha.

Zalihe

Zalihe su sredstva:

a) koja se drže radi prodaje u uobičajenom toku poslovanja;

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

b) u procesu proizvodnje za takvu prodaju; ili

c) u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Početno priznavanje zaliha vrši se po nabavnoj vrednosti koja obuhvata fakturnu cenu, uvozne carine i druge dažbine (osim onih koje Društvo može kasnije da povрати od poreskih vlasti) i troškove prevoza, manipulativne i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Trgovački popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri određivanju troškova nabavke.

Zalihe se naknadno vrednuju po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja odnosno neto prodajnoj vrednosti umanjene za troškove dovršenja i prodaje, ako je niža.

Vrednost utrošenih zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe Društva obuhvataju:

- Osnovni i pomoćni materijal koji se koristi u procesu proizvodnje
- Alat i inventar koji se jednokratno otpisuje prilikom izdavanja u upotrebu
- Gotove proizvode koje proizvodi Društvo i
- Robu koja je nabavljena i drži se radi prodaje.

Zalihe materijala i robe mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha materijala i robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun izlaza (prodaje) zaliha materijala i robe, vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene materijala i robe vrši se posle svakog ulaza zaliha.

Vrednost zaliha može postati nenadoknadiva ako su te zalihe oštećene, ako su postale delimično ili u potpunosti zastarele ili ako su im prodajne cene opale. Materijal i drugi oblici zaliha koji se troše u cilju proizvodnje, ne svode se ispod nabavne cene ako se očekuje da će proizvodi u cilju čije proizvodnje se oni troše biti prodati po ceni koja će biti jednaka ili veća u odnosu na njihovu nabavnu vrednost. U suprotnom, vrednost takvih zaliha se svodi na njihovu neto ostvarivu vrednost koja predstavlja trošak zamene materijala.

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

Zalihe sitnog inventara koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

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

Zalihe alata i inventara vode se po prosečnim cenama.

Auto gume se otpisuju u celini, to jest jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

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

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u toku redovnog poslovanja, umanjena za procenjene troškove dovršavanja proizvodnje i troškove prodaje.

Zbog specifičnosti proizvodnog procesa, Društvo nema zalihe nedovršene proizvodnje.

Cena koštanja gotovih proizvoda obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu i ostale direktne troškove. Indirektni troškovi - fiksni i promenljivi režijski troškovi proizvodnje se raspoređuju na jedinice gotovih proizvoda uz pomoć određenih ključeva.

Fiksni režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji su relativno konstantni bez obzira na obim proizvodnje, za razliku od promenljivih režijskih troškova koji se menjaju srazmerno promeni obima proizvodnje. Kada troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na racionalnoj osnovi.

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

Otpis zaliha gotovih proizvoda do neto prodajne vrednosti moguće je vršiti ako su zalihe oštećene, ako im je istekao rok trajanja ili usled sličnih razloga.

Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog društva i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog društva.

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 ceni transakcije uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Finansijska sredstva Društva uključuju: gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata).

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije.

Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije:

- finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha,
- zajmovi i potraživanja,
- finansijska sredstva koja se drže do roka dospeća,
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Ako se akcijama javno trguje ili se njihova fer vrednost može pouzdano odmeriti na drugi način, investicija u akcije treba da se odmerava po fer vrednosti sa promenama fer vrednosti koje se priznaju u dobitak ili gubitak.

Ako se fer vrednost akcije ne može pouzdano utvrditi ulaganja u akcije se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualne gubitke po osnovu obezvređenja.

b) Zajmovi i potraživanja

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata: potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, date kratkoročne pozajmice pravnim licima evidentiranim u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana i date stambene kredite zaposlenima evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Potraživanja od kupaca se priznaje po nediskontovanom iznosu gotovinskog potraživanja odnosno po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja.

Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist finansijskih prihoda ili na teret finansijskih rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu Narodne Banke Srbije, a kursne razlike priznaju se kao finansijski prihodi i rashodi.

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.

Ispravka vrednosti potraživanja vrši se pojedinačno po kupcima, kada prođe najmanje 60 dana od dana dospeća.

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu postojanja relevantnih činjenica (duže kašnjenje u plaćanju, a minimum 60 dana, pokrenut postupak stečaja, blokada tekućih računa dužnika zbog neizmirenih obaveza, ukupan iznos za koji su blokirani tekući računi dužnika, trajanje blokade, osporavanje iznosa potraživanja, sudski spor, zastarelost, sudska odluka o nemogućnosti naplate potraživanja u sudskom izvršnom postupku i dr.).

Predlog za indirektni otpis potraživanja kod kojih postoji neisvesna naplata daje Generalni direktor, uz saglasnost Komercijalnog sektora. Komercijalni sektor može odlučiti da se neizvrši ispravka nekog potraživanja starijeg od 60 dana, uz postojanje dokumentovane procene mogućnosti naplate (npr. postojanje sporazuma o restrukturiranju duga, reprogramu, u toku sklapanje ugovora o preuzimanju duga i sl.). Izuzetno, potraživanja za koja od roka za njihovu naplatu nije proteklo najmanje 60 dana, mogu se indirektno otpisati na osnovu obrazloženog pisanog predloga Komercijalnog sektora uz saglasnost Sektora za finansije i računovodstvo u slučajevima kada postoje indikatori visokog rizika da potraživanje može ostati nenaplaćeno.

Direktni otpis potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda se vrši ukoliko je nenaplativost izvesna i dokumentovana - ukoliko Društvo nije uspelo sudskim putem da izvrši njihovu naplatu i potraživanje je prethodno bilo uključeno u prihode društva. Sve odluke o otpisu kratkoročnih potraživanja i plasmana bilo metodom indirektnog ili direktnog otpisa čuvaju se u skladu sa pozitivnim propisima.

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite u zemlji i inostranstvu date matičnim, zavisnim, ostalim povezanim, trećimlicima, kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi.

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

Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, dugoročna finansijska sredstva koja se drže do dospeća se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi (krediti) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo se početno meri po nabavnoj vrednosti koju predstavlja fer vrednost uvećana za troškove transakcije.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (hartije od vrednosti namenjene prodaji) vrši se po fer vrednosti. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednuju po fer vrednosti, promene u poštenoj vrednosti iskazuju se u okviru ukupnog ostalog rezultata kao nerealizovani dobiti ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

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 beskamatne 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 kredite od banaka.

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

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

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.

Obaveze u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom, procenjuju se na dan sastavljanja finansijskih izveštaja po srednjem kursu strane valute na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Razlike koje se tom prilikom obračunaju obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

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

Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, samo ako postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

Umanjenje vrednosti finansijskih instrumenata odmerenih po nabavnoj ili amortizovanoj vrednosti

Na kraju svakog izveštajnog perioda, Društvo treba da oceni da li postoji neki objektivan dokaz o umanjenju vrednosti finansijskog sredstva koje se odmerava po nabavnoj ili knjigovodstvenoj vrednosti. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju, Društvo treba odmah da prizna gubitak zbog umanjenja vrednosti u dobitak ili gubitak.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se u bilansu stanja Društva podrazumevaju:

1. gotovina u blagajni,
2. sredstva po viđenju koja se drže na računima banaka,
3. oročena sredstva na računima banaka do 90 dana,
4. ostala novčana sredstva.

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

Novčana sredstva se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrednosti. Ukoliko je reč o novčanim sredstvima u stranoj valuti ona se vrednuju po zvaničnom srednjem kursu valute objavljenom od strane Narodne banke Srbije. Prekoračenja po tekucem računu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja uključuju se u obaveze po kreditima u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing ukoliko se njim suštinski prenose svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Lizing se klasifikuje kao poslovni lizing, ako se njim ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Da li je lizing finansijski ili poslovni, zavisi od suštine transakcije, a ne od forme ugovora.

Finansijski lizing

U momentu zaključivanja ugovora o lizingu i datuma obavezivanja strana da će se pridržavati glavnih odredbi ugovora o lizingu na taj dan se lizing klasifikuje bilo kao operativni, bilo kao finansijski lizing.

Kada je Društvo zakupac, priznaje finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svom bilansu stanja, u iznosu koji je na početku trajanja lizinga jednak fer vrednosti zakupljenih sredstava ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, ako je ona niža.

Kod finansijskog lizinga pravna forma ugovora o lizingu određuje da zakupac ne može da stekne pravo svojine nad zakupljenim sredstvima, već stiče ekonomske koristi od korišćenja zakupljenog sredstva. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Iznos amortizacije sredstva koje je uzeto u lizing, sistematski se dodeljuje svakom obračunskom periodu tokom očekivanog vremena korišćenja, u skladu sa politikom amortizacije koja je usvojena za ista sredstva koja podležu amortizaciji, a koja su u vlasništvu Društva. Ukoliko nije sasvim izvesno da će Društvo kao korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili korisnog veka.

Poslovni lizing

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentira se kao poslovni lizing.

Plaćanje poslovnog lizinga priznaje se kao rashod perioda u Bilansu uspeha u momentu nastanka, tokom trajanja zakupa. Svi drugi troškovi (osiguranje, održavanje itd) u vezi sa poslovnim lizingom priznaju se kao rashod perioda u Bilansu uspeha.

Rezervisanja

Rezervisanje je obaveza sa neizvesnim rokom dospeća ili iznosom.

Rezervisanja se priznaju u iznosima koji predstavljaju najbolju procenu izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Trošak rezervisanja se priznaje u rashodima perioda.

Rezervisanja se priznaju i vrše kada:

- Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza; i
- može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveze.

Iznos rezervisanja se utvrđuje razumnom procenom rukovodstva o očekivanim odlivima ekonomskih koristi iz Društva u budućnosti ili procenama nezavisnog aktuara u vezi obračuna dugoročnih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade... Obaveze po osnovu plaćanja jubilarnih nagrada i otpremnina za odlazak u penziju se iskazuju po sadašnjoj vrednosti budućih plaćanja po tom osnovu, ukoliko je obračunat iznos tih obaveza materijalno značajan. Ako obračunati iznos nije materijalno značajan, isplate po ovom osnovu terete troškove perioda u kome su izvršene.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire. Sektor opštih i pravnih poslova je dužan da za potrebe sastavljanja godišnjih i polugodišnjih finansijskih izveštaja i razmatranja potencijalnog rezervisanja dostavi Službi za finansije i računovodstvo pregled svih sudskih sporova koji se vode protiv Društva. Pravna služba treba da napravi objedinjen predlog u slučaju da je da je deo sporova poveren eksternim pravnim zastupnicima.

Rezervisanja se ponovo razmatraju na svaki datum bilansa stanja i koriguju radi odražavanja najbolje tekuće procene. Rezervisanje se koristi samo za izdatke za koje je rezervisanje prvobitno bilo priznato.

Kada više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan, rezervisanje se ukida u korist prihoda bilansa uspeha tekuće godine.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalna obaveza je moguća ali neizvesna obaveza, ili sadašnja obaveza koja nije priznata zato što ne zadovoljava uslov da bude priznata kao obaveza. Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. U okviru potencijalnih obaveza Društvo obelodanjuje potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova, datih jemstava, garancija itd.

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

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 za odlazak u penziju

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u skladu sa Kolektivnim ugovorom. Pravo na otpremninu prilikom odlaska u penziju uslovljeno je ostajanjem zaposlenog lica u službi do ostvarivanja uslova za pensionisanje.

Očekivani troškovi za ovu naknadu se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih aktuara.

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Kada je procena rukovodstva Društva, da iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra nije materijalno značajan ne vrše se kalkulisanja navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

Tekući porez

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica i relevantnim podzakonskim aktima.

Počev od januara 2015. godine, porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu.

Obračunati tekući porez se priznaje kao obaveza i rashod u obračunskom periodu na koji se isti odnosi.

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobitak 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 priznaju se za sve oporezive privremene razlike.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit utvrđen po poreskim propisima koji će se platiti u budućim periodima, a koji nastaju usled:

- više obračunate amortizacije po poreskim propisima u odnosu na amortizaciju obračunatu po računovodstvenim propisima, što se iskazuje kao razlika između računovodstvene i poreske osnovice (privremene poreske razlike);
- po osnovu procene po fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva (odloženi poreski prihodi) su iznosi poreza na dobit utvrđen po poreskim propisima koji se mogu povratiti u budućim periodima, a nastaju usled:

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

- više obračunate amortizacije po računovodstvenim propisima u odnosu na amortizaciju obračunatu po poreskim propisima, što se iskazuje kao razlika između poreske i računovodstvene osnovice;
- prenesenih neiskorišćenih poreskih gubitaka;
- prenesenih neiskorišćenih poreskih olakšica ;
- dugoročnih rezervisanja za otpremnine zbog odlaska u penziju; za sudske sporove, jubilarne nagrade
- obračunata a neisplaćena primanja zaposlenog
- obezvređenja zaliha robe i materijala;
- obezvređenja investicionih nekretnina koje se procenjuju po fer vrednosti;
- obezvređenja HOV kojima se trguje;
- obračunatih poreza, doprinosa i javnih dažbina kod kojih se u knjigovodstvu priznaje rashod u momentu obračunavanja (ukalkulisavanja) u jednom poreskom periodu, a za poreske svrhe se rashod priznaje u narednom poreskom periodu kada se izvrši plaćanje.

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.

Odloženi porezi priznaju se kao rashodi i prihodi i uključeni su u neto (gubitak)/dobitak izveštajnog perioda.

Prihodi

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.

Prihod od prodaje robe i gotovih proizvoda

Prihod od prodaje robe i gotovih proizvoda se priznaje kada su svi sledeći uslovi zadovoljeni:

- Društvo je na kupca prenelo značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima ili robom;
- Društvo ne zadržava učešće u upravljanju prodatim proizvodima i robom u meri koja se uobičajeno povezuje sa vlasništvom, niti zadržava kontrolu nad prodatim proizvodima ili robom;
- iznos prihoda se može pouzdano meriti;
- verovatan je priliv ekonomskih koristi vezanih za tu transakciju u Društvo i
- troškovi koji su nastali ili troškovi koji će nastati u datoj transakciji mogu se pouzdano izmeriti.

Finansijski prihodi

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

(a) Prihod od kamata

Prihodi od kamata se priznaju ako:

- je verovatan priliv ekonomskih koristi povezanih sa tom transakcijom u entitet;
- se iznos prihoda može pouzdano izmeriti.

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.

(b) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja investicionih nekretnina u operativni zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

(c) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

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.

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.

Priznati rashodi direktno se povezuju sa priznatim prihodima u poslovnom rezultatu obračunskog perioda.

Prilikom priznavanja rashoda treba da se poštuju sledeći kriterijumi:

- rashodi imaju za posledicu smanjenje sredstava ili povećanje obaveza,
- rashodi podrazumevaju direktnu povezanost između nastalih troškova i pojedinih stavki prihoda,
- kada se očekuje ostvarenje prihoda u više narednih obračunskih perioda, priznavanje rashoda se vrši sukcesivno, postupkom razumne alokacije na obračunske periode, Primer: izdaci za reklamu, propagandu i promociju se razgraničavaju kada se efekti na prihode očekuju u tekućoj i narednoj godini.
- rashod se priznaje u obračunskom periodu u kome je nastala obaveza.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode, koji se evidentiraju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi kamata i drugi troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi kvalifikovanog sredstva se kapitalizuju, odnosno pripisuju nabavnoj vrednosti – ceni koštanja sredstva. Kvalifikovanim sredstvom se smatra sredstvo koje se osposobljava za upotrebu i koje zahteva duži vremenski period da bi bilo spremno za nameravanu upotrebu ili prodaju.

Troškovi kamata i drugi troškovi koji se ne mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva priznaju se na teret rashoda perioda u kome nastaju.

Odmeravanja fer vrednosti

Za sve elemente imovine i obaveza za koje je usvojena politika vrednovanja po fer vrednosti primenjuje se Međunarodni standard finansijskog izveštavanja - MSFI 13 Odmeravanje fer vrednosti i instrukcije propisane ovim pravilnikom.

Kada je imovina stečena ili obaveza preuzeta u transakciji razmene takve imovine ili obaveze, cena transakcije je cena plaćena za sticanje imovine ili naplaćena za preuzimanje obaveze (ulazna cena). Suprotno tome, fer vrednost imovine ili obaveze je cena koja bi bila naplaćena za prodaju imovine ili plaćena za prenos obaveze (izlazna cena). Prilikom procene fer vrednosti Društvo treba da dosledno koriste izabrane tehnike procene koje su odgovarajuće u datim okolnostima i za koje ima dovoljno raspoloživih podataka.

Naknadno ustanovljene greške

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

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

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

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja Društva u skladu sa MRS 21 Efekti promena deviznih kurseva je dinar.

6. Ključne računovodstvene procene

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

Obezvredjenje nefinansijske imovine

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

Ispravka vrednosti potraživanja

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

Rezervisanja po osnovu otpremnina

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

Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2017. godine ne rezerviše sredstva za isplatu neiskorišćenih godišnjih odmora. Broj dana neiskorišćenih godišnjih odmora, na dan bilansiranja, nije značajan tako da je realna mogućnost njihovog korišćenja u narednom periodu u skladu sa Zakonom o radu.

Odložena poreska sredstva

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

Korisni vek upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme

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

Ispravka vrednosti zaliha

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

7. Nematerijalna ulaganja

Stanje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

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

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Koncesije, patenti, licence, softver i ost. prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2016. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2016. godine	3.236	3.067	10.673	16.976
Povećanja:	124	553	0	677
Amortizacija	124	553	0	677
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
Sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	508	7.747	4.063	12.318
Nabavna vrednost:				
Stanje 01.01.2017. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:	88	0	0	88
Novе nabavke (naknadna ulaganja)	88	0	0	88
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.956	11.367	14.736	30.059
Ispravka vrednosti:				
Stanje 01.01.2017. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
Povećanja:	26	704	0	730
Amortizacija	26	704	0	730
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
Sadašnja vrednost:				
31.12.2017. godine	570	7.043	4.063	11.676

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

U 2017.godini kupljen je softver-operativni sistem MS WS16.

8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

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

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

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I	Građevinsk o zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Ulaganja na tuđim NPO	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:								
Stanje 01.01.2016.	144.669	686.633	941.444	2.430	70.381	0	11.964	1.857.521
Povećanja:	0	7.970	67.479	0	84.112	0	30.814	190.375
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	0	7.970	67.479	0	84.112	0	30.814	190.375
Smanjenje:	0	0	2.450	0	75.441	0	39.225	117.116
Rashodovanje (otpis)	0	0	486	0	0	0	0	486
Prodaja (otuđenje)	0	0	1.229	0	0	0	0	1.229
Isknjiženje	0	0	735	0	0	0	0	735
Aktiviranje	0	0	0	0	75.441	0	39.225	114.666
Procena 31.12.2016.	27.207	(85.988)	(48.147)	311	0	0	0	(106.617)
Stanje 31.12.2016.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	0	3.553	1.824.163
Ispravka vrednosti:								
Stanje 01.01.2016.	0	265.867	657.591	0	6.276	0	0	929.734
Povećanja:	0	13.938	70.244	0	0	0	3.553	87.735
Amortizacija	0	13.938	70.244	0	0	0	3.553	87.735
Smanjenje:	0	0	2.361	0	0	0	0	2.361
Rashodovanje (otpis)	0	0	471	0	0	0	0	471
Prodaja (otuđenje)	0	0	1.163	0	0	0	0	1.163
Isknjiženje	0	0	727	0	0	0	0	727
Procena 31.12.2016.	0	(115.400)	(108.000)	0	0	0	0	(223.400)
Stanje 31.12.2016.	0	164.405	617.474	0	6.276	0	3.553	791.708
Sadašnja vrednost:								
31.12.2016. godine	171.876	444.210	340.852	2.741	72.776	0	0	1.032.455
Nabavna vrednost:								
Stanje 01.01.2017.	171.876	608.615	958.326	2.741	79.052	0	3.553	1.824.163
Povećanja:	12.188	17.943	48.273	0	14.211	4.952	391	97.958
Nove nabavke (naknadna ulaganja)	12.188	17.943	48.273	0	14.211	4.952	391	97.958
Smanjenje:	0	0	1.657	0	50.410	0	3.944	56.011
Rashodovanje (otpis)	0	0	1.036	0	0	0	0	1.036
Prodaja (otuđenje)	0	0	277	0	0	0	0	277
Isknjiženje	0	0	344	0	4.875	0	0	5.219
Aktiviranje	0	0	0	0	45.535	0	3.944	49.479
Stanje 31.12.2017.	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
Ispravka vrednosti:								
Stanje 01.01.2017.	0	164.405	617.474	0	6.276	0	3.553	791.708
Povećanja:	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Amortizacija- ISPRAVKA	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Smanjenje:	0	0	1.330	0	0	0	3.553	4.883
Rashodovanje (otpis)	0	0	998	0	0	0	0	998
Prodaja (otuđenje)	0	0	38	0	0	0	0	38
Isknjiženje	0	0	294	0	0	0	3.553	3.847
Stanje 31.12.2017.	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
Sadašnja vrednost:								
31.12.2017. godine	184.064	455.980	354.389	2.741	19.670	4.911	0	1.021.755

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

U junu 2017. godine od društva AD Vitojevac – u stečaju Vrnjačka Banja ul. Kneza Miloša bb Vrnjačka Banja, putem javnog nadmetanja je kupljeno zemljište i to na više katastarskih parcela, vrednosti 12.189 hiljada dinara kao i nekoliko objekata, koji čine funkcionalnu celinu, vrednosti 12.481 hiljada dinara, u poslovne svrhe.

Obzirom da, ni pored oglašavanja, nije došlo prodaje nekretnine – stana u Novom Sadu, koji je u poslovnim knjigama Društva bio evidentiran kao nekretnina namenjena prodaji a da se u međuvremenu ukazala potreba za upotrebu ovog prostora za obavljanje poslovne delatnosti Društva, to je predmetna nekretnina 2017.godine uknjižena na poziciji: Nekretnine, postrojenja i oprema po stečenoj vrednosti od 5.462 hiljada dinara. Nad predmetnom nepokretnošću nije izvršen upis prava vlasništva, ali je podneta prijava o promeni prava na nepokretnosti po osnovu sticanja prava svojine od strane hipotekarnog poverica, odnosno Vode Vrnjci.

Društvo je zbog nedostajućeg elektroenergetskog objekta za obezbeđivanje tehničkih uslova za priključenje crpnih stanica sa cevovodom pristupilo zajedničkoj izgradnji na sredstvu koje pripada „EPS Distribuciji“ doo Beograd Ogranak Elektrodistribucija Kraljevo, pogon Vrnjačka Banja u vrednosti od 4.952 hiljada dinara.

U periodu januar-decembar 2017. godine aktivirano je više investicija započetih u ranijim godinama i to: polipropilenska etiketirka, vrednosti 14.324 hiljada dinara, alati za duvaljke SBO 6 i SBO 10, vrednosti 16.004 hiljada dinara kao i uvećanje vrednosti postojećeg sredstva punjač sa navojnom zatvaračicom za ugrađene formatne delove u vrednosti od 15.714 hiljada dinara. Kupljen je server, kancelariski nameštaj kao i deo laboratorijske opreme ukupne vrednosti 2.272 hiljade dinara. U istom periodu prodat je jedan viljuškar.

Društvo je na dan 31.12.2017. godine donelo odluku da odustaje od daljih ulaganja na investicijama u toku pod nazivom „Magacin 3“ , „Reklama“ kao i investiciji „Nova pet boca“ . Sva do sada izvršena ulaganja u ove investicije terete troškove.

Radovi na investiciji Magacin 3 su otpočeti u 2012.godini. Izvedeni radovi se odnose na pripremne radove, snimanje terena, obezbeđenje geo-tehničkih uslova, izradu gl.projekta kao i zemljane radove koji ukupno iznose 3.577 hiljada dinara. Obzirom da je Društvo 2017.godine pristupilo iznalaženju drugih povoljnijih rešenja za skladištenje, to je doneta odluka i izvršeno je obezvređenje ove investicije.

Društvo je finansiralo izradu elemenata za svetleću reklamu u vrednosti od 839 hiljada dinara, međutim kako za postavljanje iste nije dobijena saglasnost to su obustavljeni dalji radovi na njenoj izradi i 2017.godine je doneta odluka da se odustane od ove investicije i da se ista obezvredi.

Radovi na izradi nove boce u PET-u započeti su kupovinom alata za izradu pet boca. Vršene su industrijske probe i testiranja boce izrađene kupljenim alatima, međutim dobijeni rezultati nisu ispunili očekivanja. Tokom 2015.godine Društvo je započelo prelazak na kratko grlo kod PET ambalaže. Očekivanja su bila da će predmetni alati, sa izvesnim korekcijama, od strane isporučioaca, moći da se koriste u izradi redizajnirane boce. Međutim kako navedene korekcije nisu imale zahtevane fizičke karakteristike to se odustalo od ovog dizajna i prešlo na pronalaženje novog rešenja. Shodno navedenom doneta je odluka da se sprovede obezvređivanje započete investicije u iznosu od 12.491 hiljada dinara.

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

9. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na:

Učešća u kapitalu	2017.	2016.
Učešća u kapitalu - HOV raspoložive za prodajuu	0	72
Ukupno:	0	72

U 2017.godini sproveden je postupak prinudnog otkupa akcija emitenta HALKBANK a.d. Beograd. Ukupni gubitak po osnovu otkupa hartija od vrednosti iznosi 514 hiljada dinara. Gubitak je nastao kao efekat pada tržišne vrednosti akcija koji je u skladu sa MRS 39 bio evidentiran kroz bilans stanja, kao efekat svođenja na tržišnu vrednost na dan sačinjavanja bilansa, do momenta prodaje hartija od vrednosti kada se sav efekat evidentira kroz bilans uspeha.

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

10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali dugoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

Zalihe	2017.	2016.
Materijal	122.061	134.131
Gotovi proizvodi	59.402	34.816
Roba	488	6.923
Dati avansi za zalihe	6.458	2.362
Ukupno:	188.409	178.232

U okviru zaliha materijala iskazani su:

Materijal	2017.	2016.
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	54.348	55.546
Rezervni delovi	66.485	77.140
Alat i inventar na zalihi	584	707
Auto gume na zalihi	644	738
Ukupno:	122.061	134.131

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

Roba	2017.	2016.
Roba u magacinu	488	6.923
Ukupno:	488	6.923

Društvo u okviru zaliha materijala iskazuje zalihe materijala za izradu koje potiču iz ranijih godina, odnosno mirujuće zalihe sa umanjnim prometom (nije bilo izlaza u 2017.godini). Izvršena je procena neto ostvarive vrednosti ovakvih zaliha kako bi se njihova knjigovodstvena vredost testirala na obezvređenje u skladu sa zahtevima MRS 2 Zalihe.

Deo navedenog repromaterijala i to iz grupe: etikete, predforme i zatvarači obezvređene su 100% dok za ostali materijal nema indikatora na osnovu kojih bi se izvršilo umanjnje vrednosti . Ukupan iznos obezvređenja je 6.004 hiljada dinara.

Obezvređeni repromaterijal se odnosi na proizvode koji su delistirani ili su rađeni za tržište i kupce sa kojima Društvo više ne posluje. Zatvarači se ne koriste zbog problema sa silom (moment) otvaranja je veći od preporučenih/ dozvoljenih okvira. Deo zatvarača, SPORT-LOK , se odnosi na delistiranje proizvode.

Tokom marta meseca 2017.godine Voda Vrnjci ad je prekinula poslovnu saradnju sa PD "Kafa Dobro jutro" doo, Novi Sad pa su zato su znatno smanjene zalihe kafe na dan 31.12.2017.godine u odnosu na 31.12.2016.godine.

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

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva namenjena prodaji	2017.	2016.
Građevinski objekti namenjeni prodaji	0	5.462
Ukupno:	0	5.462

Na ovoj poziciji je bila evidentirana nekretnina namenjena prodaji. Krajem 2016.godine sklopljen je ugovor o posredovanju sa agencijom za promet nekretnina i oglašena je prodaja predmetne nekretnine. Obzirom da prodaja nije realizovana a ukazala se potreba za korišćenjem ovog prostora, u poslovne svrhe , tokom 2017.godine, promenjena je namena nekretnine koja se drži radi prodaje u nekretninu koja se koristi u poslovne svrhe.

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

13. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

Potraživanja po osnovu prodaje	2017.	2016.
Kupci matična i zavisna pravna lica	2.883	324
Kupci u zemlji	231.222	279.720
Kupci u inostranstvu	40.194	36.152
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(52.482)	(54.516)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(22.687)	(18.261)
Ukupno:	199.130	243.419

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

Starosna struktura potraživanja	2017.	2016.
Nedospela potraživanja	152.443	159.562
Dospela do 30 dana	40.013	47.038
Dospela od 30 do 60 dana	6.674	36.818
Dospela od 60 do 180 dana	-	-
Dospela od 180-365 dana	-	-
Dospela preko 365 dana	-	-
Ukupno:	199.130	243.419

U poslovnoj 2017. godini svim kupcima sa kojima Društvo posluje dostavljeni su obrasci za usaglašavanje potraživanja. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa kupcima usaglašenih stanja, iznosi 86,96%.

14. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

Potraživanja iz specifičnih poslova	2017.	2016.
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
Ukupno:	0	0

15. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

Druga potraživanja	2017.	2016.
Potraživanja od zaposlenih	1.284	1.333
Potraživanja od državnih organa i organizacija	4.639	5.474
Ostala potraživanja	0	170
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(887)	(818)
Ukupno:	5.036	6.159

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

Potraživanja od zaposlenih	2017.	2016.
Potraž.od zaposlenih po osn.akontacija	6	
Potraživanje po osnovu manjka	815	815
Potraž.od zapolenih-ostala	72	140
Potraž.od zaposlenih-topli obrok	391	378
Ukupno:	1.284	1.333
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(887)	(818)
Ukupno	397	515

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

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2017.	2016.
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	4.604	2.682
Depozit kod suda	0	2.757
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	35	35
Ukupno:	4.639	5.474

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Kratkoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Ukupno:	150	150

Struktura ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2017.	2016.
Dati depoziti	150	150
Ukupno:	150	150

17. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2017.	2016.
Tekući (poslovni) računi	228.787	141.955
Devizni račun	28.105	1.505
Ukupno:	256.892	143.460

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

Porez na dodatu vrednost i AVR	2017.	2016.
Porez na dodatu vrednost	1.983	3.523
Aktivna vremenska razgraničenja	2.321	4.556
Ukupno:	4.304	8.079

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

Porez na dodatu vrednost	2017.	2016.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	1.983	3.519
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi		4
Ukupno:	1.983	3.523

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

Aktivna vremenska razgraničenja	2017.	2016.
Unapred plaćeni troškovi	2.193	4.289
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	128	267
Ukupno:	2.321	4.556

19. Odložena poreska sredstva

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

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

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2017.	2016.
Stanje na početku godine	0	123
Smanjenje na teret odloženih poreskih obaveza		(123)
Stanje na kraju godine	0	0

20. Kapital

Kapital Društva čini:

Kapital	2017.	2016.
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
Ukupno osnovni i ostali kapital:	365.668	365.668

Kapital

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

Akcijski kapital

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

Ostali kapital

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

21. Rezerve

Rezerve Društva čine:

Rezerve	2017.	2016.
Zakonske rezerve	34.729	32.510
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
Ukupno rezerve:	61.589	59.370

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

Revalorizacione rezerve Društva čine:

Revalorizacione rezerve	2017.	2016.
Revalorizacione rezerve	209.540	222.055
Ukupno:	209.540	222.055

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

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

Nerealizovani dobiti i gubici	2017.	2016.
Aktuarski dobitak	1.418	1.104
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	(522)

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

24. Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

Neraspoređeni dobitak	2017.	2016.
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	736.068	681.400
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	86.024	44.371
Ukupno:	822.092	725.771

Neraspoređeni dobitak

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

Neraspoređeni dobitak	
Stanje 01.01.2017. godine	725.771
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(2.219)
Prenos rev.rezervi na dobit	12.397
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja i rashoda osnovnih sredstava	119
Neraspoređena dobit tekuće godine	86.024
Stanje 31.12.2017. godin	822.092

25. Dugoročna rezervisanja

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2017.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od 6.940 hiljada dinara i potpunosti se odnose na dugoročna rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu zakonskih otpremnina za odlazak u penziju.

Promene na računu rezervisanja u posmatranom periodu bile su sledeće:

Kretanje promena na rezervisanjima	2017.	2016.
Stanje na početku godine	6.165	5.581
Ukidanje rezervisanja zbog isplate		(283)
Aktuarski dobitak	(314)	(65)
Rezervisanje za otpremnine	1.089	932
Stanje rezervisanja na kraju godine	6.940	6.165

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

Ključne pretpostavke	2017.	2016.
1. Diskontna stopa	5,67%	4,00%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	3,78%	2,50%
3. Procenat fluktuacije radne snage	5,00%	5,00%
4. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	196,827	189,183
5. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	189	197
6. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	11	23
7. Od prethodnog, broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina za odlazak u penziju	0	3
8. Ukupan broj novozaposlenih	3	28
9. Da li je u periodu bilo bitne izmene u opštem aktu	NE	NE

Revidiranim standardom MRS-19 (iz 2014 godine) zahtevaju se dodatna obelodanjivanja poput značajnih aktuarskih pretpostavki, zajedno sa analizom osetljivosti za svaku značajnu aktuarski pretpostavku na kraju izveštajnog perioda. U nastavku je data tabela analize osetljivosti značajnih aktuarski pretpostavki prikazujući kako bi na obaveze za definisana primanja uticale promene u relevantnim aktuarskim procenama koje su razumno moguće na taj datum koje su korišćene u obračunu.

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

ANALIZA OSETLJIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacije

Datum obračuna: 31.12.2017.	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
Kamatna stopa			
Uporedni pomak diskontne krive za +0.50%	-347,527		-347,527
Uporedni pomak diskontne krive za -0.50%	375,101		375,101
Rast zarada			
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %	188,404		188,404
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %	-182,076		-182,076
Mortalitet			
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)	-188,293		-188,293
Konstantno umanjeње smrtnosti (za -20%)	193,698		193,698
Fluktuacija			
Paralelno pomeranje za +20%	-686,779		-686,779
Paralelno pomeranje za -20%	792,330		792,330

Pod pretpostavkom da će se na kraju naredne godine validirati aktuarske pretpostavke korišćene prilikom ovog obračuna, a sve u cilju imanja projekcije obračuna i radi iskazivanja aktuarskih efekata u obračunu naredne godine, obračunata je projekcija obaveza rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju na dan **31.12.2018.** i data u sledećoj tabeli.

Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2018.

Rezervacije za:	Otpremnine	Broj lica	Ukupno
Obaveza rezervisanja	8.068.289,72	188	8.068.289,72
Očekivano ukidanje rezervisanja za radnike koji (po pretpostavci) odlaze u penziju u toku nar.god.		1	182.757,48

26. Dugoročni krediti

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Dugoročni krediti	2017.	2016.
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	10.876	34.004
Ukupno:	10.876	34.004
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.	(10.876)	(22.669)
Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine	(10.876)	(22.669)
Ukupno:	0	11.335

Pregled dugoročnih kredita dat je u narednim tabelama:

Banka – poverilac	Raiffeisen banka ad Beograd-zaključen u 2015.	
Broj i datum ugovora	5569 od 11.06.2015.	
Namena kredita	Investicije	
Uslovi kredita	Rok otplate 36 meseci	
Kamatna stopa	3-mesečni EURIBOR + 2,90% na godišnjem nivou	
Dinamika vraćanja	Mesečne rate	
Sredstva obezbeđenja	Jemstvo Ekstra pet-a, menice i založno pravo	
Stanje u devizama 31.12.2017.	EUR 0,00	
Stanje u dinarima 31.12.2017.	RSD 0,00	
Ročnost dugoročnih obaveza po osnovu kredita predstavljena je narednom tabelom:		
Starosna struktura obaveza po osnovu dugoročnih kredita	2017.	2016.
Od 1 do 2 godine	0	11.335
Od 2 do 3 godine		

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

Od 3 do 5 godina

preko 5 godina

Ukupno:	0	11.335
----------------	----------	---------------

27. Finansijski lizing i ostale dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Finansijski lizing		
CA leasing	0	1.697
Ukupno:	0	1.697
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od jedne godine		
CA leasing		
Minus: Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku od 1godine	0	1.697
Ukupno:	0	0
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza	2017.	2016.
Od 1 do 2 godine	0	0
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
Ukupno:	1.416	1.416

28. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Kratkoročne finansijske obaveze		
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana		0
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.-deo koji dospeva do god.d	10.876	22.669
Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine	10.876	22.669
CA leasing-deo obaveze koji dospeva do godinu dana		1.697
Deo finansijskog lizinga koji dospeva do jedne godine	0	1.697
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	
Ukupno:	12.876	24.366

Pozicija ostale kratkoročne obaveze se odnosi na obaveze po osnovu Ugovora o donaciji za dovršetak izgradnje Hrama Sv.Save na Vračaru.

29. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	2017.	2016.
Primljeni avansi		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4.691	13.490
Ukupno:	4.691	13.490

Obaveze iz poslovanje se odnose na:

Obaveze iz poslovanja	2017.	2016.
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	61.043	42.928
Dobavljači u zemlji	61.175	92.056
Dobavljači u inostranstvu	10.120	15.802
Ostale obaveze iz poslovanja	322	171
Ukupno:	132.660	150.957

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

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

Ročna struktura obaveza iz poslovanja	2017.	2016.
Nedospеле obaveze	120.636	95.323
Dospеле do 30 dana	7.130	26.457
Dospеле od 30 do 60 dana	1.254	10.295
Dospеле od 60 do 180 dana	1.281	15.524
Dospela od 180-360 dana	3.569	8.306
Dospеле preko 365 dana	3.481	8.342
Ukupno:	137.351	164.447

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2017.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o sravnjenju. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa dobavljačima usaglašenih stanja, iznosi 82,22%.

30. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

Ostale kratkoročne obaveze	2017.	2016.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.411	4.626
Druge obaveze	4.846	10.223
Obaveze za kamate	8.509	
Ukupno:	17.766	14.849

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2017.	2016.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.333	4.604
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	78	22
Ukupno:	4.411	4.626

Druge obaveze odnose se na:

Druge obaveze	2017.	2016.
Obaveze prema zaposlenima	174	247
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		
Ostale obaveze	4.072	9.376
Ukupno:	4.846	10.223

Obaveze za kamatu se delom od 8.483 hiljade dinara odnose na obavezu po sudskom postupku a na ime namirenja obračunate kamate dobavljača.

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

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

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2017.	2016.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	4.811	6.836
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	20.678	3.976
Ukupno:	25.489	10.812

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

Obaveze po osnovu PDV	2017.	2016.
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	771	814
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	4.040	6.022
Ukupno:	4.811	6.836

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

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

Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2017.	2016.
Obaveze za porez iz rezultata	11.360	2.429
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	8.930	1.053
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	388	494
Ukupno:	20.678	3.976

32. Odložene poreske obaveze

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

Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2017.	2016.
Stanje na početku godine	24.386	15.450
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	2.237	12.548
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		3.612
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda		
Stanje na kraju godine	26.623	24.386

33. Vanbilansna aktiva i pasiva

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 159 hiljada dinara i u celini se odnosi na robu Direkcije za robne rezerve grada Novog Sada, primljenu radi uskladištenja i čuvanja.

34. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

Prihodi od prodaje	2017.	2016.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	9.322	55.590
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje robe:	9.322	55.590
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	244	271
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.255.031	1.322.801
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	56.703	54.102
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.311.978	1.377.174

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

Pad prihoda od prodaje robe je nastao zbog prekida poslovne saradnje odnosno distribucije robe društva „Kafa dobro jutro“ doo Novi Sad tokom 2017.godine.

35. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. u posmatranom periodu odnose se na:

Prihode od povraćaja poreskih dažbina-povraćaj akcize	2017.	2016.
Prihodi od povraćaja poreskih dažbina-refakcija akcize	367	0
Ukupno:	367	0

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

U 2017.godini je Društvo ispostavilo zahteve za refakcijom akcize plaćene po osnovu nabavljenih i plaćenih količina derivata nafte za sopstvene potrebe-prevoz proizvoda. Odobrena i uplaćena sredstva su evidentirana na ovom računu prihoda.

36. Drugi poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

Ostali poslovni prihodi	2017.	2016.
Ostali poslovni prihodi	2.140	43.250
Ukupno:	2.140	43.250

37. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2017. godini u iznosu od RSD 10.388 hiljada a u 2016. godini u iznosu od RSD 56.366 hiljada.

38. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

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

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	2017.	2016.
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		68
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	9.453	7.028
Ukupno:	9.453	7.096

39. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda

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

Promena vrednosti zaliha učinaka	2017.	2016.
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	24.586	
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		35.421
Ukupno:	24.586	35.421

40. Troškovi materijala, goriva i energije

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

Troškovi materijala	2017.	2016.
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	529.836	511.024
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	8.108	11.578
Ukupno:	537.944	522.602

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

Troškovi goriva i energije	2017.	2016.
Troškovi električne energije	46.526	45.943
Troškovi goriva	42.155	50.362
Ukupno:	88.681	96.305

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

41. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

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

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2017.	2016.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	161.269	186.301
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	28.938	32.233
Troškovi naknada po ugovoru o delu	148	1.026
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	943	1.033
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.393	11.393
Ostali lični rashodi i naknade	13.268	20.024
Ukupno:	215.959	252.010

42. Troškovi proizvodnih usluga

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

Ostali poslovni rashodi	2017.	2016.
Troškovi zakupa	16.019	18.728
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	44.601	36.153
Troškovi PTT usluga	3.066	3.114
Troškovi održavanja i popravki	20.840	20.637
Troškovi komunalnih usluga	2.292	2.089
Troškovi reklame i propagande	65.754	83.205
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	1.261	42.786
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	13.272	16.589
Troškovi ostalih usluga	6.796	3.841
Ukupno:	173.901	227.142

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

43. Troškovi amortizacije i rezervisanja

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2017.	2016.
Troškovi amortizacije	41.355	84.859
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.089	932
Ukupno:	42.444	85.791

44. Nematerijalni troškovi

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

Ostali poslovni rashodi	2017.	2016.
Troškovi neproizvodnih usluga	4.930	4.773
Troškovi obezbeđenja	2.840	2.628
Troškovi osiguranja	3.250	3.775
Troškovi platnog prometa	1.207	1.403
Troškovi reprezentacije	4.469	3.490
Troškovi zdravstvenih usluga	2.385	1.858
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	8.950	7.076
Naknada za korišćenje vodnog dobra	107.210	120.724
Ostali nematerijalni troškovi	915	6.094
Troškovi članarina	39	39
Ukupno:	136.195	151.860

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

45. Finansijski prihodi

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

Finansijski prihodi	2017.	2016.
Prihodi od kamata		1.095
Pozitivne kursne razlike	1.920	1.005
Ukupno:	1.920	2.100

46. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

Finansijski rashodi	2017.	2016.
Rashodi kamata	9.210	3.517
Negativne kursne razlike	2.342	1.525
Ukupno:	11.552	5.042

47. Prihodi od usklađivanja vrednosti

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

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2017.	2016.
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr.i kratkoročnih fin.plasmana	7.021	2.292
Ukupno:	7.021	2.292

Ova grupa prihoda se odnosi na prihode naplaćenih ispravki vrednosti potraživanja od kupaca.

48. Rashodi od usklađivanja vrednosti

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

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2017.	2016.
Obevređenje potraživanja i krat. finansijskih plasmana	13.080	7.905
Ukupno:	13.080	7.905

49. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

Ostali prihodi	2017.	2016.
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	47	482
Dobici od prodaje materijala I ambalaže	3.618	3.212
Viškovi		49
Naplaćena otpisana potraživanja	312	
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	4.111	9.827
Prihodi od smanjenja obaveza	955	8.074
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		2
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.333	2.002
Ostali prihodi	4.761	727
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretn.postr.i opreme		20.118
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	4.275	4.037
Ukupno:	19.412	48.530

Na poziciji prihoda od smanjenja obaveza su evidentirani prihodi po osnovu otpisa zastarelih obaveza nastalih iz kupoprodajnih odnosa a po odluci Nadzornog odbora.

Deo *Ostalih prihoda* u iznosu od 2.590 hiljada dinara se odnosi na prihod od matičnog društva nastalog kao nadoknada razlike u ceni pri nabavci repromaterijala.

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

50. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

Ostali rashodi	2017.	2016.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	58	15
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu	514	5.342
Gubici od prodaje materijala	1	
Manjkovi	840	725
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Rashodi po osnovu dir.otpisa potraživanja	205	6.196
Ostali rashodi	4.125	5.581
Rashodi ranijih godina	592	724
Obezvredivanje nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi	16.907	
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		11.638
Obezvredenje zaliha materijala	14.305	6.637
Obezvredenje ostale imovine	8.604	6.753
Ukupno:	46.151	43.611

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

Rashod na osnovu direktnog otpisa potraživanja se odnosi na otpis drugih potraživanja- grupa 22.

Rashodi po osnovu obezvredivanja nekretnina postrojenja i opreme u pripremi – Napomena 8.

51.Porez na dobitak

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

Porez na dobitak	2017.	2016.
Poreski rashod perioda	21.643	11.218
Odloženi poreski rashodi perioda	2.237	
Odloženi poreski prihodi perioda		3.612

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

R.br.	Efektivna poreska stopa	2017.	2016.
1.	Dobitak pre oporezivanja	109.904	51.977
2.	Poreska osnovica	144.285	111.621
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	21.643	16.743
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	21.643	11.218
5.	Odloženi poreski rashod	2.237	
6.	Odloženi poreski prihod		3.612
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	23.880	7.606
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	21,73%	14,63%

52.Zarada po akciji*Osnovna zarada po akciji*

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

Osnovna zarada po akciji	2017.	2016.
Dobitak koji pripada akcionarima	86.024	44.371
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	749	387

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

53. Transakcije sa povezanim pravnim licima

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim pravnim licem. Stanja potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazana na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine data su u narednoj tabeli:

Potraživanja:	2017.	2016.
Potraživanja od kupaca:		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	2.883	324
Ukupna potraživanja:	2.883	324

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine data su u narednoj tabeli:

Obaveze	2017.	2016.
Ekstra pet d.o.o. Beograd	61.043	42.928
Ukupne obaveze	61.043	42.928

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2017. i 31.12.2016. godine dati su u narednoj tabeli:

Pravno lice	2017.	2016.
Ekstra pet d.o.o. Beograd – Matično društvo		
Prihodi od prod.pr. I usl.	244	270
Ostali prihodi	2.686	
Ukupno prihodi:	2.930	270
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. I sl.	11.233	11.381
Troškovi materijala	179.722	177.122
Ukupno rashodi:	190.955	188.503
Neto rashodi	188.028	188.233

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

Naknade rukovodstvu	2017.	2016.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	10.292	13.463
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	95	75
Ukupno:	10.387	13.538

54. Upravljanje finansijskim rizicima

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

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2017.	2016.
--------------------------------	--------------	--------------

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

Finansijska sredstva		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	72
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	199.130	243.419
Druga potraživanja	5.036	6.159
Kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	256.892	143.460
Ukupno:	462.624	394.676
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	0	11.335
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876	22.669
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	0	1.697
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	
Obaveze iz poslovanja	137.351	164.447
Ukupno:	151.643	201.564
Neto pozicija	310.981	193.112

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

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

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

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

Izloženost promeni kurseva stranih valuta predstavljena je narednom tabelom:

Rizik izloženosti promeni kurseva stranih valuta	EUR	USD	Ukupno
Finansijska sredstva			
Devizni tekući računi	28.102	3	28.105
Kupci u inostranstvu	23.589	0	23.589
Ukupno:	51.691	3	51.694
Finansijske obaveze			
Dugorocni krediti	0		0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876		10.876
Dobavljači u inostranstvu	10.120		10.120
Finansijske obaveze	20.996		20.996
Neto devizna pozicija	30.695	3	30.698

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

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

Devizni rizik	U hiljadama dinara
EUR valuta	-3.070
USD valuta	-
Uticaj na rezultat tekućeg perioda	-3.070

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2017.	2016.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	72
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	150	150
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	256.892	143.460
Ostala potraživanja	5.036	6.159
Potraživanja od kupaca	199.130	243.419
Ukupno:	462.624	394.676
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit	0	0
Ukupno:	0	0
Ukupna finansijska sredstva	462.624	394.676
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	137.351	164.447
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća kratkoročnih obaveza	2.000	
Ukupno:	140.767	165.863
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Ukupno:		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	0	11.335
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	10.876	22.669
Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza-lizing	0	1.697
Ukupno:	10.876	35.701
Ukupne:	151.643	201.564

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za potraživanja i obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je napravljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa viša, a sve ostale varijabile ostale nepromenjene, Društvo bi pretrpelo operativni gubitak za godinu koja se završava 31.12.2017.godine u iznosu od 109 hiljade dinara (za prethodnu godinu 357 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

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

Rizik od promene cena

Društvo na dan 31.12.2017. godine ne poseduje vlasničke hartije od vrednosti pa i nije izloženo riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti

Rizik likvidnosti

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

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

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2017. godine predstavljani su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
Finansijska sredstva					
<i>Nekamatonosna</i>	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Ukupno:	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Finansijske obaveze					
<i>Nekamatonosna</i>	175.795	2.000	0	1.416	179.211
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	5.438	5.438	0	0	10.876
Ukupno	181.233	7.438	0	1.416	190.087
Ročna neusklađenost	289.759	2.634	57.296	0	349.689

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

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

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva.

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

Najznačajnija potraživanja predstavljena su u sledećoj tabeli.

Naziv kupca	31.12.2017.	31.12.2016.
Delhaize Serbia Beograd	26.567	45.109
Mega distributer Niš	13.524	26.154
Dis Krnjevo	19.411	20.320
Frutela Banja Luka	7.517	9.647

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

Mercator S Novi Sad	26.668	25.204
Metro Cash&Carry Beograd	11.043	8.605
Ostali	94.400	108.380
Ukupno:	199.130	243.419

Struktura potraživanja na dan 31.12.2017.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	152.443		152.443
Dospela, ispravljena potraživanja	75.169	(75.169)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	46.687		46.687
Ukupno:	274.299	(75.169)	199.130

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

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

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta.

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

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

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

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

Koeficijent zaduženosti	2017.	2016.
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	10.876	34.004
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0	1.697
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(256.892)	(143.460)
Neto dugovanje	(244.600)	(106.343)
Sopstveni kapital	1.249.349	1.150.809
Koeficijent zaduženosti	(0,20)	(0,09)

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

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

55.Događaji posle datuma bilansa stanja

Posle datuma odobravanja finansijskih izveštaja a pre njihove predaje Društvo je dostavljeno konačno Rešenje Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede za 2017.godinu. Po konačnom Rešenju za 2017.godinu troškovi naknade za korišćenje voda su u odnosu na troškove iskazane u Finansijskim izveštajima niži za 1.460 hiljada dinara.

56. Poreski rizici

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

57. Rizici po osnovu sudskih sporova

Na dan bilansa stanja u toku je sudski postupak protiv Društva u vezi novčanog davanja na ime obračunate kamate dobavljača.

Društvo je u finansijskim izveštajima, (napomena 30) iskazalo obaveze po osnovu obračunate kamate.

58. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2017. godine nema aktivnih ugovora o jemstvima i o solidarnom pristupanju dugu, niti je dalo garancije za bilo koje pravno ili fizičko lice u zemlji ili inostranstvu.

59. Imovina pod teretom

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

60. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 10.04. 2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
Finansijskih izveštaja


Dragana MIJATOVIĆ
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik


Dragica Petrović
Generalni direktor

III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2017. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА	3
1.1	Пословни подаци	3
1.2	Историјат Друштва.....	3
1.3	Капитал.....	4
1.4	Подаци о органима Друштва.....	4
1.5	Број и структура запослених	5
1.6	Систем квалитета.....	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ	6
2.1	Резултати пословања у 2017. години.....	6
2.2	Финансијски положај.....	7
2.3	Стање имовине Друштва	8
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности	9
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту	10
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	10
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено	10
3.2	Промене у пословним политикама Друштва	10
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	11
5	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ	16
6	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	16
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	16
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА	16

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

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

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

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012; БД 56479/2016

Матични број: 07177445

ПИБ – порески индетификациони број: 101077432

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

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

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

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 Direktna Banka

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Драгица Петровић

1.2 Историјат Друштва

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

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

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

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

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

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

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

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

Експлоатација воде са бањских извора допринела је стварању познатог брэнда ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наше стално присуство у продаји на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе углавном у државе региона.

1.3 Капитал

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

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

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

Напомена: Извод из Централног регистра дана 03.01.2018. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

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

Председник и чланови Надзорног одбора су:

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

Чланови Извршног одбора директора су:

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

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2017. и 31.12.2016. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2017.	14	8	59	59	28	27	195
2016.	10	13	55	69	27	29	203

1.6 Систем квалитета

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

У 2017. години извршен је надзорни аудит НА2 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008 и усаглашен са захтевима САС/РСП 1-1969, rev.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за САС/РСП 1-1969, rev.4-2003 и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 9001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2017. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2017. години је дата у наредној табели: (подаци су у РСД)

БИЛАНС УСПЕХА	2017.	2016.
Пословни приходи	1.323.806.714	1.476.013.686
Пословни расходи	1.171.472.464	1.420.401.402
Пословни добитак/губитак	152.334.250	55.612.284
Финансијски приходи	1.920.598	2.100.094
Финансијски расходи	11.552.434	5.042.198
Добитак/губитак из финансирања	-9.631.836	-2.942.104
Остали приходи	19.411.575	48.529.790
Остали расходи	46.151.419	43.610.780
Резултат осталих прихода и расхода	-26.739.844	4.919.010
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	7.020.767	2.292.541
Расходи	13.079.611	7.905.136
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.386.198.558	1.528.936.111
Укупни расходи	1.276.294.832	1.476.959.517
Добитак пре опорезивања	109.903.726	51.976.595
Порески расход периода	21.642.808	11.217.907
Одложени порески приходи/расходи периода	-2.236.890	3.612.148
Нето добитак/губитак	86.024.028	44.370.836

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2017. години нижи су за 10,31%, док су пословни расходи нижи за 17,53% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних расхода и прихода у 2017. години већи за 96,72 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2016. години.

Бољи пословни резултат је оставен упркос паду продате количине производа од 2,25% и паду прихода од продаје производа за 4,73 %. У 2017. години остварен је пад прихода од продаје робе за око 46 милиона динара у односу на претходну годину а разлог је прекид продаје-дистрибуције кафе.

У структури пословних расхода исказан је пад набавне цене продате робе, што је у складу са падом обима промета односно престанком дистрибуције робе, пад је евидентиран и код трошкова горива и енергије, зарада, накнада и осталих личних расхода, трошкова производних услуга, трошкова амортизације и нематеријалних трошкова. Раст је настао код трошкова материјала али је на дан 31.12.2017.године дошло до повећања вредности залиха готових производа у односу на 2016.годину за 24,58 милиона динара.

Резултат осталих прихода и расхода је негативан и износи 26,74 милиона динара, док је претходне године био позитиван и износио је 4,92 милиона динара.

У структури осталих прихода у 2017.години највеће учешће имају остали приходи, приходи по основу накнадно примљених рабата и добици од продаје материјала и амбалаже. На страни

осталих прихода у 2016.години најзначајнији ефекат у структури су дали приходи од усклађивања вредности некретнина постројења и опреме и приходи од смањења обавеза, који чине 58% осталих прихода.

Остали расходи у 2017.години су увећани у односу на остале расходе у 2016.години и у структури највеће учешће имају обезвређење некретнина, постројења и опреме у припреми и обезвређење залиха материјала.

Негативан ефекат подбиланса Осталих прихода и расхода у односу на прошлу годину настао је преваходно због тога што није било ефеката процене који су у прошлој години увећали остале приходе, са једне стране и услед увећања осталих расхода у односу на 2016.годину, са друге стране.

У 2017. години остварена је нето добит у висини 86,02 милиона динара (44,37 милиона динара у 2016. години).

2.2 Финансијски положај

У 2017. години извршена је набавка, односно активирање, некретнина, постројења и опреме у вредности од 83 милиона динара. Путем јавног надметања купљено је земљиште и то на више катастарских парцела, вредности 12,19 милиона динара као и неколико објеката, који чине функционалну целину, вредности 12,48 милиона динара, у пословне сврхе. У периоду јануар-децембар 2017. године активирано је више инвестиција започетих у ранијим годинама и то: полипропиленска етикетирка, вредности 14,32 милиона динара, алати за дуваљке СБО 6 и СБО 10, вредности 16,00 милиона динара као и увећање вредности постојећег средства пуњач са навојном затварачицом за уграђене форматне делове у вредности од 15,71 милиона динара. Купљен је сервер, канцеларијски намештај као и део лабораторијске опреме укупне вредности 2,3 милиона динара. Друштво је због недостајућег електроенергетског објекта за обезбеђивање техничких услова за прикључење црпних станица са цевоводом приступило заједничкој изградњи на средству које припада „ЕПС Дистрибуцији“ доо Београд Огранак Електродистрибуција Краљево, погон Врњачка Бања у вредности од 4,95 милиона динара.

У истом периоду продато је основних средстава садашње вредности 239 хиљада динара а расходована су средстава чија је садашња вредност на дан расхода била 38 хиљада динара.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2017. године мања за 18,19% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 19,47% и износе 181,62 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су на дан 31.12.2017. године значајно смањене у односу на претходну годину за 88,89%. Смањење се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2017. године износе 0 динара (11,33 милиона динара на дан 31.12.2016. године). Дугорочна резервисања од 6,94 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2017.године износе 12,88 милиона динара (24,37 милиона динара на дан 31.12.2016. године).

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 12,12% и на дан 31.12.2017.године износе 132,66 милиона динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2017. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	2.919
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	2.819
КП 443/1	Руђинци	3.540	1.964
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.699
КП 3707	Врњачка Бања	1.354	920
Земљиште-фабрички круг КП 4164	Врњачка Бања	44.610	32.362
КП20171/1	Београд	1.146	128.192
КП 70/4	Врњачка Бања	997	1.997
КП 76/1	Врњачка Бања	2.941	5.892
КП 76/2	Врњачка Бања	1.266	2.536
КП 2250	Врњачка Бања	880	1.763

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магазин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	33.604
Магазин готових производа	Врњачка Бања	1.535	26.978
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за СО ₂ , надстр. хале, комп. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	99.392
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	27.970
Гаража, радионица за прање; прод. са порт; зграда бенз. ст.	Врњачка Бања	901	8.094
Апартман	Врњачка Бања	34	3.074
Кућа-део	Београд	189	57.732
Стан	Нови Сад	106	5.416
Објекти функционалне целине Витојевац	Врњачка Бања	2.337	12.274
Остали грађевински објекти – фабрички круг	Врњачка Бања		42.726
Остали грађевински објекти – цевоводи и водоводи	Врњачка Бања		17.885
Остали грађевински објекти-бушотине и извори (Борјак, Борјак 2, Борјак 3, Белимарковац, Витојевац 1 и 2,	Врњачка Бања		119.639
Остали грађевински објекти-контејнери	Београд-Макиш		1.274

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

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	2.491
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,33
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП</u> 0044 АОП 0442	=	2,41
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне</u> обавезе обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП</u> 0442 АОП 0043	=	0,70
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,86
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,06

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2017.	2016.
Нето добитак (губитак)	86.024.028	44.370.836
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	749,42	386,55

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2017. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

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

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

У 2017.години Друштво је остварило раст тржишног учешћа у продаји газиране и пад негазиране воде у односу на претходну годину.

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

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

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

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

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

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

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције који се очекује у 2018. години.

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

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели: (000 дин.)

Финансијски инструменти	2017.	2016.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	0	72
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	199.130	243.419
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	5.036	6.159
Краткорочни финансијски пласмани	150	150
Готовински еквиваленти и готовина	256.892	143.460
Укупно:	462.624	394.676
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	0	11.335
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876	22.669
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	0	1.697
Остале краткорочне финансијске обавезе	2.000	0
Обавезе из пословања	137.351	164.447
Укупно:	151.643	201.564
Нето позиција	310.981	193.112

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

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

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

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

Изложеност промени курсева страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	28.102	3	28.105
Купци у иностранству	23.589		23.589
Укупно:	51.691	3	51.694

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	0		
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876		10.876
Добављачи у иностранству	10.120		10.120
Финансијске обавезе	20.996		20.996
Нето девизна позиција	30.695	3	30.698

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

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	-3.070
УСД валута	-
Утицај на резултат текућег периода	-3.070

Ризик од промене каматних стопа

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

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

Ризик изложености промени каматних стопа	2017.	2016.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	0	72
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	150	150
Готовински еквиваленти и готовина	256.892	143.460
Остала потраживања	5.036	6.159
Потраживања од купаца	199.130	243.419
Укупно:	462.624	394.676
Каматносна		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит	0	0
Укупно:	0	0
Укупна финансијска средства	462.624	394.676
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	137.351	164.447

Ризик изложености промени каматних стопа	2017.	2016.
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа краткорочних обавеза	2.000	
Укупно:	140.767	165.863
Фиксна каматна стопа		
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	0	11.335
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876	22.669
Текућа доспећа ост.дуг.обав.лизинг	0	1.697
Укупно:	10.876	35.701
Укупно:	151.643	201.564

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабилне остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2017.године у износу од 109 хиљада динара (за претходну годину 357 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво на дан 31.12.2017.године не поседује власничке хартије од вредности па и није изложено ризику промене цена власничких хартија од вредности.

Ризик ликвидности

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

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

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2017. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Укупно:	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Финансијске обавезе					
Некаматносна	175.795	2.000	0	1.416	179.211
Варијабилна каматна стопа	5.438	5.438	0		10.876
Укупно	181.233	7.438	0	1.416	190.087
Рочна неусклађеност	289.759	2.634	57.296	0	349.689

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

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Укупно:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Финансијске обавезе					
Некаматносна	182.460	812		1.416	184.688
Варијабилна каматна стопа	6.399	17.976	11.335		35.701
Укупно	188.859	18.779	11.335	1.416	220.389
Рочна неусклађеност	214.290	(9.534)	45.759	0	250.515

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2017.	31.12.2016.
Delhaize Serbia Beograd	26.567	45.109
Мега дистрибутер Ниш	13.524	26.154
Дис Крњево	19.411	20.320
Фрутела Бања Лука	7.517	9.647
Mercator S Novi Sad	26.668	25.204
Metro Cash&Carry Beograd	11.043	8.605
Остали	94.400	108.380
Укупно:	199.130	243.419

Структура потраживања на дан 31.12.2017. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	152.443		152.443
Доспела, исправљена потраживања	75.169	(75.169)	0
Доспела, неисправљена потраживања	46.687		46.687
Укупно:	274.299	(75.169)	199.130

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

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка	Нето изложеност
		вредности	
Недоспела потраживања	159.562		159.562
Доспела, исправљена потраживања	72.777	(72.777)	
Доспела, неисправљена потраживања	83.857		83.857
Укупно:	316.196	(72.777)	243.419

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета.

Управљање ризиком капитала

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

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

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

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

Коефицијент задужености	2017.	2016.
Обавезе по основу дугорочних кредита	10.876	34.004
Обавезе по основу финансијског лизинга	0	1.697
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(256.892)	(143.460)
Нето дуговање	(244.600)	(106.343)
Сопствени капитал	1.249.349	1.150.809
Коефицијент задужености	(0,20)	(0,09)

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

После датума одобравања финансијских извештаја а пре њихове предаје Друштву је достављено коначно Решење Министарства пољопривреде, шумарства и водопривреде за 2017.годину. По коначном Решењу за 2017. годину трошкови накнаде за коришћење вода су у односу на трошкове исказане у Финансијским извештајима нижи за 1,46 милиона динара.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

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

Друштво Вода Врњци је у закупу магацинског простора Матичног друштва.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2017. и 31.12.2016. године обелодањени су у Напомени 53 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2017. године настављено је инвестирање у две бушотине .

Друштво је током 2017.године извршило измену дизајна ПЕТ амбалаже за паковање воде у запреминама од 2л, 1,5л и 0,5л.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2017. године Друштво није стицало сопствене акције.

Драгица Петровић
Генерални директор
а.д.



RSM Serbia d.o.o. Beograd

Bul. Mihajla Pupina 10 b/1
11070 Novi Beograd, Srbija

Matični broj: 17303252
PIB: 100120147
Račun: 160-13177-24

T +381 (0)11 2053 550
www.rsm.global/rsmserbia

Br. NRP 17/18

18. april 2018. godine

Potvrda o nezavisnosti

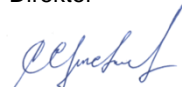
društva za reviziju RSM Serbia d.o.o., Beograd

Voda Vrnjci a.d.
Kneza Miloša 162
Vrnjačka Banja

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2017. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik kapitala Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva niti supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Serbia d.o.o. Beograd

Bul. Mihajla Pupina 10 b/1
11070 Novi Beograd, Srbija

Matični broj: 17303252
PIB: 100120147
Račun: 160-13177-24

T +381 (0)11 2053 550
www.rsm.global/rsmserbia

Br. KRP 17/18

18. april 2018. godine

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem RSM Serbia d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

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

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

Direktor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Svičević'.

Stanimirka Svičević

The logo for RSM Serbia d.o.o. features the text 'RSM Serbia d.o.o. Beograd-Novi Beograd' in blue, with a stylized 'RSM' logo to the right consisting of three horizontal bars in grey, green, and blue.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING



Water Vrnjci Вода Врњци

RSM Serbia d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I
11070 Novi Beograd
Srbija

18. april 2018. godine

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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

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

Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
 - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2017. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

Obezbeđenje informacija

12. Obezbedili smo vam sledeće:
 - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
 - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
 - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
14. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2017. godine.

Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja

17. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
18. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
19. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
20. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.
21. Nisu mi poznata kršenja zakonskih propisa, postojanje značajnih sudskih sporova i postojanje ostalih potencijalnih obaveza za koje bi trebalo iskazati i adekvatno obelodaniti rezervisanje u finansijskim izveštajima.
22. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem IAS 19 Primanja zaposlenih.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

23. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolažemo. Nismo upisani kao vlasnik u javnim knjigama jedino na stanu u Novom Sadu, a postupak upisa prava je u toku.
24. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
25. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

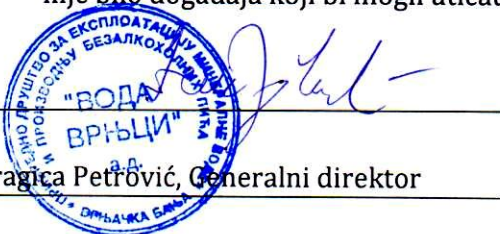
Načelo stalnosti

26. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

27. U finansijskim izveštajima izvršena su obelodanjivanja i korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
28. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.

Dragica Petrović, Generalni direktor



III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2017. ГОДИНУ

Садржај

1.	ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА	3
1.1	Пословни подаци	3
1.2	Историјат Друштва	3
1.3	Капитал	4
1.4	Подаци о органима Друштва	4
1.5	Број и структура запослених	5
1.6	Систем квалитета	5
2	ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ	6
2.1	Резултати пословања у 2017. години	6
2.2	Финансијски положај	7
2.3	Стање имовине Друштва	8
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности	9
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту	10
3	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО	10
3.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено	10
3.2	Промене у пословним политикама Друштва	10
4	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА	11
5	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ	16
6	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	16
7	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА	16
8	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА	16

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1 Пословни подаци

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

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

Седиште и адреса: Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

Датум оснивања: 23.07.2002.

Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре: БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012; БД 56479/2016

Матични број: 07177445

ПИБ – порески индетификациони број: 101077432

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

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

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

Текући рачуни и банке код којих се воде:

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Sberbank

150-485-41 Direktna Banka

105-70063-93 АИК банка

200-2711850101814-78 Банка Поштанска штедионица

Име и презиме генералног директора: Драгица Петровић

1.2 Историјат Друштва

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

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

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

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

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

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

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

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

Експлоатација воде са бањских извора допринела је стварању познатог брента ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо наше стално присуство у продаји на домаћем тржишту.

Вода Врњци извози своје производе углавном у државе региона.

1.3 Капитал

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

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

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

Напомена: Извод из Централног регистра дана 03.01.2018. године.

1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

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

Председник и чланови Надзорног одбора су:

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

Чланови Извршног одбора директора су:

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

1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2017. и 31.12.2016. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2017.	14	8	59	59	28	27	195
2016.	10	13	55	69	27	29	203

1.6 Систем квалитета

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

У 2017. години извршен је надзорни аудит НА2 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008 и усаглашен са захтевима САС/РСР 1-1969, rev.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 06.новембра 2018.године за САС/РСР 1-1969, rev.4-2003 и до 15.септембра 2018.године за SRPS ISO 90001:2008.

2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ

2.1 Резултати пословања у 2017. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2017. години је дата у наредној табели: (подаци су у РСД)

БИЛАНС УСПЕХА	2017.	2016.
Пословни приходи	1.323.806.714	1.476.013.686
Пословни расходи	1.171.472.464	1.420.401.402
Пословни добитак/губитак	152.334.250	55.612.284
Финансијски приходи	1.920.598	2.100.094
Финансијски расходи	11.552.434	5.042.198
Добитак/губитак из финансирања	-9.631.836	-2.942.104
Остали приходи	19.411.575	48.529.790
Остали расходи	46.151.419	43.610.780
Резултат осталих прихода и расхода	-26.739.844	4.919.010
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	7.020.767	2.292.541
Расходи	13.079.611	7.905.136
Резултат пословања		
Укупни приходи	1.386.198.558	1.528.936.111
Укупни расходи	1.276.294.832	1.476.959.517
Добитак пре опорезивања	109.903.726	51.976.595
Порески расход периода	21.642.808	11.217.907
Одложени порески приходи/расходи периода	-2.236.890	3.612.148
Нето добитак/губитак	86.024.028	44.370.836

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2017. години нижи су за 10,31%, док су пословни расходи нижи за 17,53% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних расхода и прихода у 2017. години већи за 96,72 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2016. години.

Бољи пословни резултат је оставен упркос паду продате количине производа од 2,25% и паду прихода од продаје производа за 4,73 %. У 2017. години остварен је пад прихода од продаје робе за око 46 милиона динара у односу на претходну годину а разлог је прекид продаје-дистрибуције кафе.

У структури пословних расхода исказан је пад набавне цене продате робе, што је у складу са падом обима промета односно престанком дистрибуције робе, пад је евидентиран и код трошкова горива и енергије, зарада, накнада и осталих личних расхода, трошкова производних услуга, трошкова амортизације и нематеријалних трошкова. Раст је настао код трошкова материјала али је на дан 31.12.2017.године дошло до повећања вредности залиха готових производа у односу на 2016.годину за 24,58 милиона динара.

Резултат осталих прихода и расхода је негативан и износи 26,74 милиона динара, док је претходне године био позитиван и износио је 4,92 милиона динара.

У структури осталих прихода у 2017.години највеће учешће имају остали приходи, приходи по основу накнадно примљених рабата и добици од продаје материјала и амбалаже. На страни

осталих прихода у 2016.години најзначајнији ефекат у структури су дали приходи од усклађивања вредности некретнина постројења и опреме и приходи од смањења обавеза, који чине 58% осталих прихода.

Остали расходи у 2017.години су увећани у односу на остале расходе у 2016.години и у структури највеће учешће имају обезвређење некретнина, постројења и опреме у припреми и обезвређење залиха материјала.

Негативан ефекат подбиланса Осталих прихода и расхода у односу на прошлу годину настао је преваходно због тога што није било ефеката процене који су у прошлој години увећали остале приходе, са једне стране и услед увећања осталих расхода у односу на 2016.годину, са друге стране.

У 2017. години остварена је нето добит у висини 86,02 милиона динара (44,37 милиона динара у 2016. години).

2.2 Финансијски положај

У 2017. години извршена је набавка, односно активирање, некретнина, постројења и опреме у вредности од 83 милиона динара. Путем јавног надметања купљено је земљиште и то на више катастарских парцела, вредности 12,19 милиона динара као и неколико објеката, који чине функционалну целину, вредности 12,48 милиона динара, у пословне сврхе. У периоду јануар-децембар 2017. године активирано је више инвестиција започетих у ранијим годинама и то: полипропиленска етикетирка, вредности 14,32 милиона динара, алати за дуваљке СБО 6 и СБО 10, вредности 16,00 милиона као и увећање вредности постојећег средства пуњач са навојном затварачицом за уграђене форматне делове у вредности од 15,71 милиона динара. Купљен је сервер, канцеларијски намештај као и део лабораторијске опреме укупне вредности 2,3 милиона динара. Друштво је због недостајућег електроенергетског објекта за обезбеђивање техничких услова за прикључење црпних станица са цевоводом приступило заједничкој изградњи на средству које припада „ЕПС Дистрибуцији“ доо Београд Огранак Електродистрибуција Краљево, погон Врњачка Бања у вредности од 4,95 милиона динара.

У истом периоду продато је основних средстава садашње вредности 239 хиљада динара а расходована су средства чија је садашња вредност на дан расхода била 38 хиљада динара.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2017. године мања за 18,19% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, мања за 19,47% и износе 181,62 милиона динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су на дан 31.12.2017. године значајно смањене у односу на претходну годину за 88,89%. Смањење се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2017. године износе 0 динара (11,33 милиона динара на дан 31.12.2016. године). Дугорочна резервисања од 6,94 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2017.године износе 12,88 милиона динара (24,37 милиона динара на дан 31.12.2016. године).

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су смањене за 12,12% и на дан 31.12.2017.године износе 132,66 милиона динара.

2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2017. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	2.919
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	2.819
КП 443/1	Руђинци	3.540	1.964
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.699
КП 3707	Врњачка Бања	1.354	920
Земљиште-фабрички круг КП 4164	Врњачка Бања	44.610	32.362
КП20171/1	Београд	1.146	128.192
КП 70/4	Врњачка Бања	997	1.997
КП 76/1	Врњачка Бања	2.941	5.892
КП 76/2	Врњачка Бања	1.266	2.536
КП 2250	Врњачка Бања	880	1.763

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност у (000 дин.)
Магазин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	33.604
Магазин готових производа	Врњачка Бања	1.535	26.978
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за СО ₂ , надстр. хале, компр. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	99.392
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	27.970
Гаража, радионица за прање; прод. са порт; зграда бенз. ст.	Врњачка Бања	901	8.094
Апартман	Врњачка Бања	34	3.074
Кућа-део	Београд	189	57.732
Стан	Нови Сад	106	5.416
Објекти функционалне целине Витојевац	Врњачка Бања	2.337	12.274
Остали грађевински објекти – фабрички круг	Врњачка Бања		42.726
Остали грађевински објекти – цевоводи и водоводи	Врњачка Бања		17.885
Остали грађевински објекти-бушотине и извори (Борјак, Борјак 2, Борјак 3, Белимарковац, Витојевац 1 и 2,	Врњачка Бања		119.639
Остали грађевински објекти-контејнери	Београд-Макиш		1.274

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

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	210
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	945
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	2.491
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164

2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,33
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП</u> 0044 АОП 0442	=	2,41
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне</u> обавезе обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП</u> 0442 АОП 0043	=	0,70
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,86
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,06

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2017.	2016.
Нето добитак (губитак)	86.024.028	44.370.836
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	749,42	386,55

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2017. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

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

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

У 2017.години Друштво је остварило раст тржишног учешћа у продаји газиране и пад негазиране воде у односу на претходну годину.

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

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

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

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

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

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

3.2 Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције који се очекује у 2018. години.

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

4 ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

Категорије финансијских инструмената приказане су у следећој табели: (000 дин.)

Финансијски инструменти	2017.	2016.
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	0	72
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	199.130	243.419
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	5.036	6.159
Краткорочни финансијски пласмани	150	150
Готовински еквиваленти и готовина	256.892	143.460
Укупно:	462.624	394.676
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	0	11.335
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876	22.669
Текућа доспећа осталих дугорочних обавеза-лизинг	0	1.697
Остале краткорочне финансијске обавезе	2.000	0
Обавезе из пословања	137.351	164.447
Укупно:	151.643	201.564
Нето позиција	310.981	193.112

Тржишни ризик

Ризик од промене курса страних валута

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

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

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

Изложеност промени курсева страних валута представљана је наредном табелом:

Ризик изложености промени курсева страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијска средства			
Девизни текући рачуни	28.102	3	28.105
Купци у иностранству	23.589		23.589
Укупно:	51.691	3	51.694

Ризик изложености промени курсава страних валута	EUR	USD	Укупно
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	0		
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876		10.876
Добављачи у иностранству	10.120		10.120
Финансијске обавезе	20.996		20.996
Нето девизна позиција	30.695	3	30.698

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

Девизни ризик	У хиљадама динара
ЕУР валута	-3.070
УСД валута	-
Утицај на резултат текућег периода	-3.070

Ризик од промене каматних стопа

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

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

Ризик изложености промени каматних стопа	2017.	2016.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Учешће у капиталу других правних лица	0	72
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	150	150
Готовински еквиваленти и готовина	256.892	143.460
Остала потраживања	5.036	6.159
Потраживања од купаца	199.130	243.419
Укупно:	462.624	394.676
Каматносна		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит	0	0
Укупно:	0	0
Укупна финансијска средства	462.624	394.676
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе из пословања	137.351	164.447

Ризик изложености промени каматних стопа	2017.	2016.
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа краткорочних обавеза	2.000	
Укупно:	140.767	165.863
Фиксна каматна стопа		
Укупно:		
Варијабилна каматна стопа		
Дугорочни кредити	0	11.335
Текућа доспећа дугорочних кредита	10.876	22.669
Текућа доспећа ост.дуг.обав.лизинг	0	1.697
Укупно:	10.876	35.701
Укупно:	151.643	201.564

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За потраживања и обавезе са варијабилном стопом, анализа је направљена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа виша, а све остале варијабилне остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2017.године у износу од 109 хиљада динара (за претходну годину 357 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на орочене депозите и дугорочне кредите.

Ризик од промене цена

Друштво на дан 31.12.2017.године не поседује власничке хартије од вредности па и није изложено ризику промене цена власничких хартија од вредности.

Ризик ликвидности

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

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

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2017. године представљени су наредном табелом:

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Укупно:	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
Финансијске обавезе					
Некаматносна	175.795	2.000	0	1.416	179.211
Варијабилна каматна стопа	5.438	5.438	0		10.876
Укупно	181.233	7.438	0	1.416	190.087
Рочна неусклађеност	289.759	2.634	57.296	0	349.689

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

Изложеност ризику ликвидности	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства					
Некаматносна	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Укупно:	403.149	9.245	57.094	1.416	470.904
Финансијске обавезе					
Некаматносна	182.460	812		1.416	184.688
Варијабилна каматна стопа	6.399	17.976	11.335		35.701
Укупно	188.859	18.779	11.335	1.416	220.389
Рочна неусклађеност	214.290	(9.534)	45.759	0	250.515

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживање се састоји од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели.

Назив купца	31.12.2017.	31.12.2016.
Delhaize Serbia Beograd	26.567	45.109
Мега дистрибутер Ниш	13.524	26.154
Дис Крњево	19.411	20.320
Фрутела Бања Лука	7.517	9.647
Mercator S Novi Sad	26.668	25.204
Metro Cash&Carry Beograd	11.043	8.605
Остали	94.400	108.380
Укупно:	199.130	243.419

Структура потраживања на дан 31.12.2017. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	152.443		152.443
Доспела, исправљена потраживања	75.169	(75.169)	0
Доспела, неисправљена потраживања	46.687		46.687
Укупно:	274.299	(75.169)	199.130

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

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка	Нето изложеност
		вредности	
Недоспела потраживања	159.562		159.562
Доспела, исправљена потраживања	72.777	(72.777)	
Доспела, неисправљена потраживања	83.857		83.857
Укупно:	316.196	(72.777)	243.419

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета.

Управљање ризиком капитала

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

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

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

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

Коефицијент задужености	2017.	2016.
Обавезе по основу дугорочних кредита	10.876	34.004
Обавезе по основу финансијског лизинга	0	1.697
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(256.892)	(143.460)
Нето дуговање	(244.600)	(106.343)
Сопствени капитал	1.249.349	1.150.809
Коефицијент задужености	(0,20)	(0,09)

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

После датума одобравања финансијских извештаја а пре њихове предаје Друштву је достављено коначно Решење Министарства пољопривреде, шумарства и водопривреде за 2017.годину. По коначном Решењу за 2017. годину трошкови накнаде за коришћење вода су у односу на трошкове исказане у Финансијским извештајима нижи за 1,46 милиона динара.

6 ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

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

Друштво Вода Врњци је у закупу магацинског простора Матичног друштва.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2017. и 31.12.2016. године обелодањени су у Напомени 53 уз финансијске извештаје.

7 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2017. године настављено је инвестирање у две бушотине .

Друштво је током 2017.године извршило измену дизајна ПЕТ амбалаже за паковање воде у запреминама од 2л, 1,5л и 0,5л.

8 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У току 2017. године Друштво није стицало сопствене акције.

Драгица Петровић

Генерални директор
а.д.



IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачунски период 01.01.2017. до 31.12.2017.године састављени су, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ), Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) као и са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји приказују објективно и истинито податке о стању имовине и обавеза, финансијско стање, резултате пословања и финансијски положај Друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промена на капиталу. Свака позиција у оквиру финансијских извештаја је адекватно класификована, описана и обелодањена у складу са релевантним прописима.

На основу члана 50. ст.2. тачка 3. Закона о Тржишту капитала (Сл.гласник РС бр.31/2011, 112/2015 и 108/2016) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.гласник РС бр.14/2012 , 5/2015 и 24/2017) ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја, одговорна лица за састављање финансијских извештаја:

1. Драгица Петровић, генерални директор
2. Драгана Мијатовић, главни рачуновођа



У Врњачкој Бањи, 20.04.2018.

V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештаји Друштва ће бити предати Агенцији за привредне регистре у законом за то утврђеном року. Годишњи финансијски извештаји Друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара).

Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку Скупштине акционара.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор
Петровић Драгица



VI. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи најкасније до 30.06.2018. године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Генерални директор

Петровић Драгица



VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Кодекс корпоративног управљања ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања, донет је и усвојен од стране Управног одбора ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања на седници која је одржана 28.05.2012. године

У изради Кодекса корпоративног управљања Управни одбор се руководио ОЕЦД принципима корпоративног управљања, искуствима и најбољој пракси у овој области, те ће имајући у виду актуелне трендове и најбољу праксу корпоративног управљања, глобалне тржишне услове, кретања на домаћем тржишту и развојне циљеве Друштва, одредбе овог Кодекса периодично ревидирати и по потреби унапређивати.

Усвојени Кодекс корпоративног управљања објављен је на интернет страници Друштва www.vodavrnjci.rs и његова начела се доследно спроводе у пракси.

У складу са чланом 368 Закона о привредним друштвима, Вода Врњци а.д. Врњачка Бања, даје ово обавештење као саставни део Годишњег извештаја о пословању за 2017. годину.

Генерални директор

Петровић Драгица

