

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

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ  
ЗА 2018. ГОДИНУ**

Врњачка Бања, април 2019. 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 2018. годину, који има следећи

## **САДРЖАЈ**

- I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2018. 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 2018. ГОДИНУ**
- IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САС ТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- V. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ О РАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- VI. ОДЛУКА О РАС ПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**
- VII. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКС А КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**

**I. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2018. 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 Приредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „Вода Врњци“ а.д.  
 Седиште Кнеза Милоша 162, Врњачка Бања

**БИЛАНС СТАЊА**  
 на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ АНЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		1.011.612	1.034.847	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003	7	10.938	11.676	
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	536	570	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	7	6.339	7.043	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	7	4.063	4.063	
016 и део 019	6. Авансиза нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	8	999.258	1.021.755	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8	184.064	184.064	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8	449.534	455.980	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8	329.247	354.389	
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	28.926	19.670	
027 и део 029	7. Улагања у натуријим некретнинама, постројењима и опреми	0017	8	4.746	4.911	
028 и део 029	8. Авансиза некретнине, постројења и опрема	0018				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	10	1.416	1.416	
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			
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	<b>B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		709.218	653.921	
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)</b>	0044	11	194.614	188.409	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	101.281	122.061	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	11	48.251	59.402	
13	4. Роба	0048	11	41	488	
14	5. Стапна средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	45.041	6.458	
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)</b>	0051	12	234.544	199.130	
200 и део 209	1. Купци уз емљи - матична независна правна лица	0052	12	7.328	2.883	
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци уз емљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци уз емљи	0056	12	208.902	178.740	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	12	18.314	17.507	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059	13			
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060	14	8.973	5.036	
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061				
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)</b>	0062	15	16.626	150	
230 и део 239	1. Крајкорочни кредити и пласмани - матична независна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Крајкорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Крајкорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Крајкорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пасмани	0067	15	16.626	150	
24	VI. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	16	250.402	256.892	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУВРЕДНОСТ	0069	17	2.251	1.983	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	17	1.808	2.321	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		1.720.830	1.688.768	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	31	349	159	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1.548.330	1.460.307	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	18	365.668	365.668	
300	1. Акцијски капитал	0403	18	344.361	344.361	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улови	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	18	21.307	21.307	
31	II. УПИСАНИ АНЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	19	65.890	61.589	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	20	198.736	209.540	
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	21	609	1.418	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VI. НЕ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	22	917.427	822.092	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	22	828.595	736.068	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	22	88.832	86.024	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		7.397	8.356	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	23	5.981	6.940	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	23	5.981	6.940	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0432 + 0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	25	1.416	1.416	
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	24			
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	25	1.416	1.416	
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	30	28.105	26.623	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		136.998	193.482	
42	Г. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	26	2.000	12.876	
420	1. Краткорочни кредити од магичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити изајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити изајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу статних средстава и средстава об устављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	26	2.000	12.876	
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	27	3.072	4.691	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	27	97.081	132.660	
431	1. Добављачи - матинна и зависна правна лица у земљи	0452	27	47.391	61.043	
432	2. Добављачи - матинна 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	27	43.681	61.175	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	27	5.705	10.120	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	27	304	322	
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	28	18.555	17.766	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	29	7.097	4.811	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	29	9.193	20.678	
49 осим 498	<b>VI. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1.720.830	1.688.768	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	31	349	159	

У ВРЊАЧКОЈ БАЊИ

дана 18.02.2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

**БИЛАНС УСПЕХА**  
за период од 01.01. до 31.12. 2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		1.227.100	1.323.807
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	32	10	9.322
600	1. Приходи од продаје робе матинним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матинним 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	32	10	9.322
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	32	1.223.842	1.311.978
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матинним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	32	133	244
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матинним 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	32	1.165.290	1.255.031
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	32	58.419	56.703
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	33	3.248	367
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	34		2.140
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		1.122.998	1.171.473

Група рачуна рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	35	1	10.388
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	36	9.896	9.453
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	37		24.586
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	37	11.150	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	38	486.750	537.944
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	38	94.404	88.681
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	39	211.648	215.959
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	40	149.333	173.901
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	41	41.670	41.355
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	41		1.089
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	42	137.938	136.195
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		104.102	152.334
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	43	292	1.920
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			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	43	292	1.920
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	44	1.639	11.552
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	44	1.275	9.210
563 и 564	III. НЕТАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕТАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	44	364	2.342
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		1.347	9.632
683 и 685	<b>3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	45	12.972	7.021
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	46	20.860	13.080
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	47	32.385	19.412
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	48	20.411	46.151
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030- 1031 + 1048- 1049 + 1050- 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		106.841	109.904
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031- 1030 + 1049- 1048 + 1051- 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054- 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		106.841	109.904
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055- 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	49	16.527	21.643
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	49	1.482	2.237
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060- 1061 + 1062- 1063)</b>	1064		88.832	86.024
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	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	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		50	1	1
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Брњачкој Бањи

Дана 18.02.2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

Попуњава правно лице - предузетник																							
Матични број	0	7	1	7	7	4	4	5	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	1	0	7	7	4	3	2
Назив	Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића Вода Врњци а.д.																						
Седиште	Кнеза Милоша 162, Врњачка Бања																						

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ за период од 01.01. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		88.832	86.024
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			314
	б) губици	2006		809	
	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			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	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
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			836
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		809	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			836
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		809	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		88.023	86.860
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Врњачкој Бањи

Дана 18.02.2019.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 Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића Вода Врњци а.д.																							
Седиште Кнеза Милоша 162, Врњачка Бања																							

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

за период од 01.01. до 31.12. 2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.327.073	1.496.049
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.311.919	1.486.840
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	15.154	9.209
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.287.570	1.289.554
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	832.763	836.610
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	211.908	214.761
3. Плаћене камате	3008	96	636
4. Порез на добитак	3009	31.199	12.715
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	211.604	224.832
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	39.503	206.495
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	625	246
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		78
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	625	168
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	34.564	67.744
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	19.564	67.744
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	15.000	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	33.939	67.498
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
		3	4
1	2		
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	11.969	25.187
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	10.860	22.287
4. Остале обавезе (одливи)	3035	1.109	1.205
5. Финансијски лизинг	3036	0	1.695
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	11.969	25.187
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	1.327.698	1.496.295
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1.334.103	1.382.485
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		113.810
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	6.405	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	256.892	143.460
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	1	2
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	86	380
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	250.402	256.892

У Врњачкој Бањи

дана 18. 02. 2019. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

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

**Попуњава правно лице - предузетник**

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

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
за период од 01.01. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоне нте ка п и т а л а					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.2017.</b>						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	365.668	4020		4038	59.370
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2017.</b>						
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
	<b>Промене у претходној 2017. години</b>						
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	2.219
	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2017.</b>						
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	61.589
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.2018.</b>						
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	61.589
	<b>Промене у текућој 2018. години</b>						
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	4.301
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2018.</b>						
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	65.890

Редни Број	ОПИС	Компоне нте ка питала					34 Нераспоређени добитак
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	
			Губитак		Откупљене сопствене акције		
	2		6		7		8
1.	<b>Почетно стање пре тх одне године на дан 01.01.2017.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	725.771
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	<b>Кориговано почетно стање пре тх одне године на дан 01.01.2017.</b>						
	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	725.771
4.	<b>Промене у претходној 2017. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	44.371
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	140.692
5.	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2017.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	822.092
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2018.</b>						
	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	822.092
8.	<b>Промене у текућој 2018. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	86.024
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	181.359
9.	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2018.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	917.427

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.	<b>Почетно стање пре тходне године на дан 01.01.2017.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	222.055	4128	1104	4146	
2.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	<b>Кориговано почетно стање пре тходне године на дан 01.01.2017.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114	222.055	4132	1104	4150	
4.	<b>Промене у претходној 2017. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	12.515	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	314	4152	
5.	<b>Стање на крају пре тходне године 31.12.2017.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118	209.540	4136	1418	4154	
6.	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018.</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122	209.540	4140	1418	4158	
8.	<b>Промене у текућој 2018. години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	10804	4141	809	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	<b>Стање на крају текуће године 31.12. 2018.</b>						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126	198736	4144	609	4162	

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

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4217		1.373.968	
	б) потражни салдо рачуна	4218			4244
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219			4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) $\geq 0$	4221		1.373.968	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) $\geq 0$	4222			4246
	Промене у претходној _____ години				
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4223			4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			
	Стање на крају претходне године 31.12. _____				
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) $\geq 0$	4225		1.460.307	4248
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) $\geq 0$	4226			
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4227			4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____				
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) $\geq 0$	4229		1.460.307	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) $\geq 0$	4230			
	Промене у текућој _____ години				
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4231			4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) $\geq 0$	4233		1.548.330	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) $\geq 0$	4234			

У Врњачкој Бањи

дана 18.02.2019.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 2018. GODINE



## 1. Opšte informacije o društvu

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

Sedište: Vrnjačka Banja

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

Matični broj: 07177445

PIB: 101077432

Zakonski zastupnik: Dragica Petrović

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

Broj i datum registracija u Agenciji za privredne registre Republike Srbije : BD 30400/2005; BD 18900/2005; BD 232439/2006; BD 96060/2012; BD 56479/2016; BD 22227/2018

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

4634 Trgovina velikim količinama

4639 Nespedjalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4690 Nespedjalizovana 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 trgovarje na regulisanom tržištu u Republici Srbiji (Beogradska berza). Oznaka hartije na Beogradskoj berzi je VDAV.

Na dan sastavljanja izveštaja 31.12.2018. 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	22.592	19,68%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investment DOO, Beograd	3.666	3,19%
BDDM& INVESTMENTS AD - ZBIRNI	1.654	1,44%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
Vojvođanska banka AD – kastodi račun	1.201	1,05%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
Raiffeisenbank AD – kastodi račun	1.028	0,89%
Vojvođanska banka AD – zbirni račun	760	0,66%
Ostali	9.868	8,61%

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.

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

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 i 30/2018) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2018. godini iznosio je 198.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2018. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 18. februara 2019. godine.

Društvo je zavrsno 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 i 30/2018) 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.

U 2018. godini Društvo nije primenilo sledeće nove standarde kao i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu za izveštajne periode na dan ili nakon 1. januara 2018. godine:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti",
- MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" i tumačenja,
- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: O belodanjivanju
- Izmene MRS 40 "Investicione nekretnine" – Prenos investicionih nekretnina,
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama" – Klasifikacija i merenje transakcija plaćanja akcijama

Na dan odobravanja ovih finansijskih izveštaja, bili su izdati sledeći standardi, izmene postojećih standarda i nova tumačenja ali nisu još uvek stupili na snagu i nisu ranije primenjeni od strane Društva:

- MSFI 16 "Lizing" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- MSFI 17 "Ugovori o osiguranju" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine),
- Izmene MSFI 9 "Finansijski instrumenti" – Karakteristike plaćanja unapred sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što stupe na snagu, odnosno zvanično se ne objave u Službenom glasniku Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2018. 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 nekretnne koje se vrednuju po fer vrednosti.

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

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:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	1		118,194€	118,4727
USD	1		103,3893	99,1155
CHF	1		104,9779	101,2847

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. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2017. 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:
  - o 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;
  - o 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 prepoznatljiv 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

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 jevršer eksterni nezavisni procenitelji.

### Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema sumaterijalna sredstva koja:

a) se dize 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 koštarja, pod uslovom da nije veća od neto prodajne vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretninu, postrojenje i opremu nakon njegove nabavke ili zavšetka, uvećava vrednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo. Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenu 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.

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

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 inispravnih delova
- Zamena i/ili popravka v odvodno-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

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. Kompiuterska 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 na 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 starja.

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 revalorizacione 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 na amortizovanoj vrednosti njihove zamene, odnosno njihovoj sadašnjoj vrednosti.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini revalorizovani iznos koji izražava njihov u 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

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

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 revalorizacije rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha.

## Zalihe

Zalihe su sredstva:

- koja se drže radi prodaje u uobičajenom toku poslovanja;
- u procesu proizvodnje za takvu prodaju; ili
- 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 njihov u nabavnu vrednost. U suprotnom, vrednost takvih zaliha se svodi na njihov u 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 istanje.

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 koštara 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 svodenje 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).

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

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.

## inansijski 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 rcka 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 njihov fer vrednost može pouzdano odmeriti na drugi način, investicija u akcije treba da se odmerava po fer vrednosti sa promenama fer vrednostikoje 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 obezbeđenja.

#### 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 u vrednosti obezbeđenih potraživanja.

Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranj 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 stranj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu Narodne Banke Srbije, a kursne razlike priznaju se kao finansijski prihodi i rashodi.

Ispravka u vrednosti potraživanja se utvrdjuje kada postoji objektiv an dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

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

Verovatnoća nemogućnosti naplate potraživanja i plasmana utvrdjuje 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 indirektno 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 dužaka, reprogramu, u toku sklapanje ugovora o preuzimanju dužaka 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

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

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 uspjelo 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. Ispravka u vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivni 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 utvrđivim 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 (kreditni) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fervrednosti 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 aktívno tržište iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumulirane gubitke. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju vrednuju po fervrednosti, promene u poštenoj vrednosti iskazuju se u okviru ukupnog ostalog rezultata kao nerealizovani dobici 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 fervrednosti, 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 stranj 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 poravnjanja 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 objektivni 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

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, identifikuje 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 izvrše 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 aktuaru 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.

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

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 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 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 knjize 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 penzionisanje.

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

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se proceruju 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 osnovice imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Vazeće 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 opozive privremene razlike.

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

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 pofer 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 i 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:

- 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 pofer 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.

## Pr ihodi

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, povračaja 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 izmeriti;
- verovatno 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 verovatno 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 duživ remenski 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 koristi 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 v rši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka ranijih godina na način utvrđen MRS 8 Računovodstvene politike, promene računovodstevnih procena i greške.

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

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

### **Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja Društva u skladu sa MRS 21 Efekti promena deviznih kursa 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, obelodanjanje 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 procenivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

### **Obevređenje nefinansijske imovine**

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

### **Ispravka vrednosti potraživanja**

Obracunali 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 promerama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumljivih 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 31.12.2018. 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.

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

**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 reiskorišćeni 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.

**Korisnik upotrebe nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme**

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog veka upotrebe. Korisnik 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**

Starje i promene nematerijalnih ulaganja mogu se predstaviti narednom tabelom:

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Koncesije, licence, softver i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost:</b>				
Stanje 01.01.2017. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
<b>Povećanja:</b>	88	0	0	88
Preknjižavanje	0	0	0	0
Novo nabavke (nakradna ulaganja)	88	0	0	88
<b>Smanjenje:</b>	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.956	11.367	14.736	30.059
<b>Ispravka vrednosti:</b>				
Stanje 01.01.2017. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
<b>Povećanja:</b>	26	704	0	730
Preknjižavanje	0	0	0	0
Amortizacija	26	704	0	730
<b>Smanjenje:</b>	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
<b>Sadašnja vrednost:</b>				
<b>31.12.2017. godine</b>	<b>570</b>	<b>7.043</b>	<b>4.063</b>	<b>11.676</b>
<b>Nabavna vrednost:</b>				
Stanje 01.01.2018. godine	3.957	11.366	14.736	30.059
Procena 01.01.2018. godine	0	0	0	0
<b>Povećanja:</b>	0	0	0	0
<b>Smanjenje:</b>	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	3.956	11.367	14.736	30.059
<b>Ispravka vrednosti:</b>				
Stanje 01.01.2018. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
Procena 01.01.2018. godine	0	0	0	0

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

Povećanja:	35	703	0	738
Preknjižavanje	0	0	0	0
Amortizacija	35	703	0	738
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	3.421	5.027	10.673	19.121
<b>Sadašnja vrednost:</b>				
<b>31.12.2018. godine</b>	<b>536</b>	<b>6.339</b>	<b>4.063</b>	<b>10.938</b>

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

## 8. Nekretnine, postrujenja, oprema i biološka sredstva

U periodu januar – decembar 2018. godine kupljena je kompjuterska oprema, kancelarijski nameštaj, jedan viljuškar, jedno putničko vozilo i vijčni kompresor ukupne vrednosti 8.716 hiljada dinara, neto. Ulaganja na započetim a nezavršenim investicijama tokom 2018.godine iznose 9.256 hiljada dinara, neto. U istom periodu prodato je više teretnih vozila, viljuškar i dva putnička vozila, ukupne vrednosti 1.111 hiljada dinara, neto.

U 2018.godini, i to 10.07.2018.godine brisano je založno pravo registrovano pod Zl.br. 1813/2016 nad pokretnim stvarima Društva ( dva aljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo ) i to Rešenjem Agencije za privredne registre - Registar založnog prava broj Zl.br. 1813-1/2016 .

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

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

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Građevin. zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Ulaganja na tuđim NPO	Avansi za NPO	Ukupno
<b>Nabavna vrednost:</b>								
Stanje 01.01.2017. godine	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
Prékjnjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0
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. godine	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
<b>Ispravka vrednosti:</b>								
Stanje 01.01.2017. godine	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
Prékjnjižavanje	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Amortizacija	0	0	0	0	0	0	0	0
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. godine	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
<b>Sadašnja vrednost:</b>								
<b>31.12.2017. godine</b>	<b>184.064</b>	<b>455.980</b>	<b>354.389</b>	<b>2.741</b>	<b>19.670</b>	<b>4.911</b>	<b>0</b>	<b>1.021.755</b>
<b>Nabavna vrednost:</b>								
Stanje 01.01.2018. godine	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
Povećanja:	0	0	10.411	0	9.256	0	3.784	23.451
Prékjnjižavanje			1.695					1.695
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			8.716		9.256		3.784	21.756
Smanjenje:	0	0	7.556	0	0	0	3.784	11.340
Rashodovanje (otpis)			258					258
Prodaja (otuđenje)			5.764					5.764
Isknjiženje			349					349
Aktiviranje			1.185				3.784	4.969
Stanje 31.12.2018. godine	184.064	626.558	1.007.797	2.741	52.109	4.952	0	1.878.221
<b>Ispravka vrednosti:</b>								
Stanje 01.01.2018. godine	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
Povećanja:	0	6.446	34.320	0	0	165	0	40.931
Prékjnjižavanje			148					148
Amortizacija-ISPRAVKA VREDNOSTI		6.446	34.172			165		40.783
Smanjenje:	0	0	6.323	0	0	0	0	6.323
Rashodovanje (otpis)			252					252
Prodaja (otuđenje)			4.653					4.653
Isknjiženje			1.418					1.418
Stanje 31.12.2018. godine	0	177.024	678.550	0	23.183	206	0	878.963
<b>Sadašnja vrednost:</b>								
<b>31.12.2018. godine</b>	<b>184.064</b>	<b>449.534</b>	<b>329.247</b>	<b>2.741</b>	<b>28.926</b>	<b>4.746</b>	<b>0</b>	<b>999.258</b>



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

## 9. Učesća u kapitalu

Učesća u kapitalu odnose se na:

<b>Učesća u kapitalu</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Učesća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 10. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

## 11. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

<b>Zalihe</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Materijal	101.281	122.061
Gotovi proizvodi	48.251	59.402
Roba	41	488
Dati avansi za zalihe	45.041	6.458
<b>Ukupno:</b>	<b>194.614</b>	<b>188.409</b>

U okviru zaliha materijala iskazani su:

<b>Materijal</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	44.382	54.348
Rezervni delovi	56.173	66.485
Alati i inventar na zalihi	403	584
Autogume na zalihi	323	644
<b>Ukupno:</b>	<b>101.281</b>	<b>122.061</b>

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

<b>Roba</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Roba u magacinu	41	488
<b>Ukupno:</b>	<b>41</b>	<b>488</b>

Dati avansi se odnose delom na uplate dobavljačima za repromaterijal ( folija, staklene boce) delom za nabavku rashladnih vitrina ( kojije vraćen obzirom da nabavka istih nije realizovana ) kao i zakup magadinskog prostora.

Društvo vrši procenu neto ostvarenje vrednosti zaliha kako bi se njihova krjigovodstvena vrednost testirala na obezvređenje u skladu sa zahtevima MRS 2 Zalihe. Utvrdeno je da na dan 31.12.2018.godine nema indikatora na osnovu kojih bi se izvršilo umanjenje vrednosti zalih materijala već samo zaliha rezervnih delova (Napomena 48.).

## 12. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Kupci matična i zavisna pravna lica	7.328	2.883
Kupci u zemlji	267.901	231.222
Kupci u inostranstvu	41.433	40.194
Ispravka u vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(58.999)	(52.482)
Ispravka u vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(23.119)	(22.687)
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

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

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

<b>Starosna struktura potraživanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Nedospela potraživanja	160.458	152.443
Dospela do 30 dana	36.153	40.013
Dospela od 30 do 60 dana	37.933	6.674
Dospela od 60 do 180 dana	-	-
Dospela od 180-365 dana	-	-
Dospela preko 365 dana	-	-
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Nedospela potraživanja koja na dan 31.12.2018.godine iznose 160.458 hiljada dinara se najvećim delom odnose na potraživanja od kupaca u zemlji.

U poslovnoj 2018. 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 89,87%.

### 13. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka v rednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 14. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

<b>Druga potraživanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja od zaposlenih	1.175	1.284
Potraživanja od državnih organa i organizacija	8.533	4.639
Dati depoziti	83	0
Ispravka v rednosti drugih potraživanja	(818)	(887)
<b>Ukupno:</b>	<b>8.973</b>	<b>5.036</b>

Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:

<b>Potraživanja od zaposlenih</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja od zaposlenih po osn.akontacija	0	6
Potraživanja po osnovu manjka	818	815
Potraživanja od zaposlenih-ostala	4	72
Potraživanja od zaposlenih-topli obrok	353	391
<b>Ukupno:</b>	<b>1.175</b>	<b>1.284</b>
Ispravka v rednosti drugih potraživanja	(818)	(887)
<b>Ukupno</b>	<b>357</b>	<b>397</b>

Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:

<b>Potraživanja od državnih organa i organizacija</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	5.184	4.604
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	3.349	35
<b>Ukupno:</b>	<b>8.533</b>	<b>4.639</b>

## 15. Kratkoročni finansijski plasmani

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

<b>Kratkoročni finansijski plasmani</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	15.000	
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-dati depoziti	150	150
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-pl.kartica	1.476	
<b>Ukupno:</b>	<b>16.626</b>	<b>150</b>

Ostali kratkoročni finansijski plasmani se odnose na ugovore o kratkoročnim zajmovima.  
Pozajmljena sredstva su vraćena Društvu do datuma odobrenja Finansijskih izveštaja od strane rukovodstva Društva.

## 16. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

<b>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Tekući (poslovni) računi	229.685	228.787
Devizni račun	20.717	28.105
<b>Ukupno:</b>	<b>250.402</b>	<b>256.892</b>

## 17. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

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

<b>Porez na dodatu vrednost i AVR</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Porez na dodatu vrednost	2.251	1.983
Aktivna vremenska razgraničenja	1.808	2.321
<b>Ukupno:</b>	<b>4.059</b>	<b>4.304</b>

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

<b>Porez na dodatu vrednost</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	2.240	1.983
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	11	
<b>Ukupno:</b>	<b>2.251</b>	<b>1.983</b>

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

<b>Aktivna vremenska razgraničenja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Unapred plaćeni troškovi	1.808	2.193
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		128
<b>Ukupno:</b>	<b>1.808</b>	<b>2.321</b>

## 18. Kapital

Kapital Društva čini:

<b>Kapital</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
<b>Ukupno osnovni i ostali kapital:</b>	<b>365.668</b>	<b>365.668</b>

Kapital

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

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

**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 RSVODA E88544, CFIESVUFR. Nominalna vrednost akcije je 3.000 RSD.

**Ostali kapital**

Ostali kapital je nastao reklasifikacijom i prvom primenom MSFI.

**19. Rezerve**

Rezerve Društva čine:

<b>Rezerve</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Zakonske rezerve	39.030	34.729
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
<b>Ukupno rezerve:</b>	<b>65.890</b>	<b>61.589</b>

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

Revalorizacione rezerve Društva čine:

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Revalorizacione rezerve	198.736	209.540
<b>Ukupno:</b>	<b>198.736</b>	<b>209.540</b>

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

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

<b>Nerealizovani dobiti i gubici</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Aktuarski dobiti/gubici	609	1.418

**22. Neraspoređeni dobitak**

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

<b>Neraspoređeni dobitak</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	828.595	736.068
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	88.832	86.024
<b>Ukupno:</b>	<b>917.427</b>	<b>822.092</b>

**Neraspoređeni dobitak**

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

<b>Neraspoređeni dobitak</b>	
Stanje 01.01.2018. godine	822.092
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(4.301)
Prenos rev. rezervi na dobit	10.152
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja i rashoda osnovnih sredstava	652
Neraspoređena dobit tekuće godine	88.832
<b>Stanje 31.12.2018. godin</b>	<b>917.427</b>

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

**23. Dugoročna rezervisanja**

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2018.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od 5.981 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:

<b>Kretanje promena na rezervisanjima</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Stanje na početku godine	6.940	6.165
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(434)	
Aktuarski dobitak	809	(314)
Rezervisanje za otpremnine	(1.334)	1.089
<b>Stanje rezervisanja na kraju godine</b>	<b>5.981</b>	<b>6.940</b>

<b>Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade -MRS19</b>		
<b>Ključne pretpostavke</b>	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
1. Diskontna stopa	4.42%	5.67%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	4.50%	3.78%
3. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Preduzeću	-	-
4. Procenat fluktuacije radne snage	5.00%	5.00%
5. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	139,898	196,827
6. Neoporeziv iznos za Otpremnine	139,898	131,218
7. Neoporeziv iznos za Jubilarne nagrade	-	-
8. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	185	189
9. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	12	11
10. Od prethodnog broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina za odlazak u penziju	4	0
11. Ukupan broj novozaposlenih	8	24
12. Da li je u periodu bilo izmene u opštem aktu	DA	NE
13. Republička prosečna bruto zarada	69,949	65,609
14. Prosečna bruto zarada – interno	-	-
15. Primenjene Tablice smrtnosti	MTS-2012	MTS-2012
16. Brj zarada za otpremninu	2	3

Revidiranim standardom MRS-19 (iz 2014 godine) zahtevaju se dodatna obeležavanja 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 prikazujuć 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.

**ANALIZA OSETLJIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacije**

Datum obračuna: 31.12.2018.	Otpremnine	Jubilame nagrade	<b>Ukupno</b>
<b>Kamatna stopa</b>			
U poredni pomak diskontne krive za +0.50%	-313,982	0	<b>-313,982</b>

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

U poredni pomak diskontne krive za -0.50%	339,775	0	<b>339,775</b>
<b>Rast zarada</b>			
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %	167,195	0	<b>167,195</b>
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %	-161,488	0	<b>-161,488</b>
<b>Mortalitet</b>			
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)	-169,419	0	<b>-169,419</b>
Konstantno umanjeње smrtnosti (za -20%)	174,459	0	<b>174,459</b>
<b>Fluktuađja</b>			
Paralelno pomeranje za +20%	-616,577	0	<b>-616,577</b>
Paralelno pomeranje za -20%	713,345	0	<b>713,345</b>

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 **31.12.2019.** i data u sledećoj tabeli.

**Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2019.**

Rezervacije za:	Otpremnine	jubilarnе nagrade	Ukupno
<b>Obaveza rezervisanja</b>	<b>6,713,401</b>	0	<b>6,713,401</b>
Očekivano ukidanje rezervisanja za radnike koji (po pretpostavci) odlaze u penziju u toku nar.god			<b>276.884</b>

**24. Dugoročni krediti**

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

<b>Dugoročni krediti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.		10.876
<b>Ukupno:</b>		<b>10.876</b>
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1 godine		
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.		(10.876)
<b>Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine</b>		<b>(10.876)</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**25. Ostale dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

<b>Ostale dugoročne obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

<b>Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Od 1 do 2 godine	0	0
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

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

## 26. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

<b>Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana		
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015. - deo koji dospeva do god.d		10.876
<b>Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine</b>	0	10.876
<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	2.000	2.000
<b>Ukupno:</b>	<b>2.000</b>	<b>12.876</b>

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

## 27. Priljeni avansi i obaveze iz poslovanja

Priljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

<b>Priljeni avansi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Priljeni avansi, depoziti i kaudje	3.072	4.691
<b>Ukupno:</b>	<b>3.072</b>	<b>4.691</b>
Obaveze iz poslovanje se odnose na:		
<b>Obaveze iz poslovanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobavljači matična i zav isra prav na lica	47.391	61.043
Dobavljači u zemlji	43.681	61.175
Dobavljači u inostranstvu	5.705	10.120
Ostale obaveze iz poslovanja	304	322
<b>Ukupno:</b>	<b>97.081</b>	<b>132.660</b>

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

<b>Ročna struktura obaveza iz poslovanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Nedospela obaveza	83.711	120.636
Dospela do 30 dana	9.255	7.130
Dospela od 30 do 60 dana	413	1.254
Dospela od 60 do 180 dana	458	1.281
Dospela od 180-360 dana	2.785	3.569
Dospela preko 365 dana	3.531	3.481
<b>Ukupno:</b>	<b>100.153</b>	<b>137.351</b>

Obaveze prema dobavljačima na dan 31.12.2018.godine iznose 96.777 hiljada dinara ( 31.12.2017.godine iznosile su 132.338 hiljada dinara ). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospela obaveze, pri čemu Društvo dospela obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2018.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 74,13%.

## 28. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.217	4.411
Druge obaveze	4.662	4.846
Obaveze za kamate	9.676	8.509
<b>Ukupno:</b>	<b>18.555</b>	<b>17.766</b>

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

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.176	4.333
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	38	78
<b>Ukupno:</b>	<b>4.217</b>	<b>4.411</b>

Druge obaveze odnose se na:

<b>Druge obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze prema zaposlenima	194	174
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		
Ostale obaveze	3.868	4.072
<b>Ukupno:</b>	<b>4.662</b>	<b>4.846</b>

Obaveza za kamatu se odnosi na obavezu po sudskom postupku a na ime namirenja obračunate kamate dobavljača u zemlji (Napomena 55.).

## 29. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

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

<b>Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	7.097	4.811
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	9.193	20.678
<b>Ukupno:</b>	<b>16.290</b>	<b>25.489</b>

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

<b>Obaveze po osnovu PDV</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr. po opštoj stopi	595	771
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač. PDV I prethodnog poreza	6.502	4.040
<b>Ukupno:</b>	<b>7.097</b>	<b>4.811</b>

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

<b>Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za porez iz rezultata		11.360
Obaveze za manje plaćenu nakn. za vode	8.808	8.930
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	385	388
<b>Ukupno:</b>	<b>9.193</b>	<b>20.678</b>

## 30. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 28.105 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

<b>Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Stanje na početku godine	26.623	24.386
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	1.482	2.237
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda		
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>28.105</b>	<b>26.623</b>



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

**31. Vanbilansna aktiva i pasiva**

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 349 hiljada dinara, koji se odnosi na tuđu robu.

**32. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga**

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	10	9.322
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
<b>Prihodi od prodaje robe:</b>	<b>10</b>	<b>9.322</b>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	133	244
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.165.290	1.255.031
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	58.419	56.703
<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>	<b>1.223.842</b>	<b>1.311.978</b>

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

**33. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.**

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

<b>Prihode od povraćaja poreških dažbina-povraćaj akcize</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od povraćaja poreških dažbina-refakcija akcize	3.248	367
<b>Ukupno:</b>	<b>3.248</b>	<b>367</b>

U 2018. godini je Društvo ispostavilo zahteve za refakcijom akcize plaćene po osnovu nabavljenih i plaćenih količina derivata nafte za sopstvene potrebe-proizvoda. Odobrena i uplaćena sredstva su evidentirana na ovom računu prihoda.

**34. Drugi poslovni prihodi**

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali poslovni prihodi	0	2.140
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>2.140</b>

**35. Nabavna vrednost prodane robe**

Nabavna vrednost prodane robe iskazana je u 2018. godini u iznosu od RSD 1 hiljada a u 2017. godini u iznosu od RSD 10.388 hiljada.

**36. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe**

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

<b>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	9.896	9.453
<b>Ukupno:</b>	<b>9.896</b>	<b>9.453</b>

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

**37. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda**

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

<b>Promena vrednosti zaliha učinaka</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Povećanje v vrednosti zaliha gotovih proizvoda		24.586
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	11.150	
<b>Ukupno:</b>	<b>11.150</b>	<b>24.586</b>

**38. Troškovi materijala, goriva i energije**

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

<b>Troškovi materijala</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	463.057	529.836
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	23.693	8.108
<b>Ukupno:</b>	<b>486.750</b>	<b>537.944</b>

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

<b>Troškovi goriva i energije</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi električne energije	52.867	46.526
Troškovi goriva	41.537	42.155
<b>Ukupno:</b>	<b>94.404</b>	<b>88.681</b>

**39. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

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

<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	157.385	161.269
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	27.925	28.938
Troškovi naknada po ugovoru o delu	502	148
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	166	943
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.392	11.393
Ostali lični rashodi i naknade	14.275	13.268
<b>Ukupno:</b>	<b>211.648</b>	<b>215.959</b>

**40. Troškovi proizvodnih usluga**

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

<b>Ostali poslovni rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi zakupa	17.123	16.019
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	38.833	44.601
Troškovi PTT usluga	2.182	3.066
Troškovi održavanja i popravki	11.929	20.840
Troškovi komunalnih usluga	2.487	2.292
Troškovi reklame i propagande	63.107	65.754
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	0	1.261
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	11.797	13.272
Troškovi ostalih usluga	1.887	6.796
<b>Ukupno:</b>	<b>149.333</b>	<b>173.901</b>

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.

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

**41. Troškovi amortizacije i rezervisanja**

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

<b>Troškovi amortizacije i rezervisanja</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Troškovi amortizacije	41.670	41.355
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	1.089
<b>Ukupno:</b>	<b>41.670</b>	<b>42.444</b>

**42. Nematerijalni troškovi**

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

<b>Ostali poslovnirashodi</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.282	4.930
Troškovi obezbeđenja	2.843	2.840
Troškovi osiguranja	2.958	3.250
Troškovi platnog prometa	1.111	1.207
Troškovi reprezentacije	4.764	4.469
Troškovi zdravstvenih usluga	1.756	2.385
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	12.096	8.950
Naknada za korišćenje vodnog dobra	105.751	107.210
Ostali nematerijalni troškovi	4.338	915
Troškovi članarina	39	39
<b>Ukupno:</b>	<b>137.938</b>	<b>136.195</b>

**43. Finansijski prihodi**

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	158	
Pozitivne kursne razlike	134	1.920
<b>Ukupno:</b>	<b>292</b>	<b>1.920</b>

**44. Finansijski rashodi**

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

<b>Finansijski rashodi</b>	<b>2018</b>	<b>2017.</b>
Rashodi kamata	1.275	9.210
Negativne kursne razlike	364	2.342
<b>Ukupno:</b>	<b>1.639</b>	<b>11.552</b>

**45. Prihodi od usklađivanja vrednosti**

Prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po feru vrednosti kroz bilans uspeha čini:

<b>Prihodi od usklađivanja vrednosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti pot. i kratkoročnih finans. plasmana	12.972	7.021
<b>Ukupno:</b>	<b>12.972</b>	<b>7.021</b>

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

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

**46. Rashodi od usklađivanja vrednosti**

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

<b>Rashodi od usklađivanja vrednosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obezvređeno potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	20.860	13.080
<b>Ukupno:</b>	<b>20.860</b>	<b>13.080</b>

Obezvređeno se odnosi na potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu a u skladu sa usvojenim Računovodstvenim politikama.

**47. Ostali prihodi**

Ostali prihodi se odnose na:

<b>Ostali prihodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	221	47
Dobici od prodaje materijala i ambalaže	2.786	3.618
Naplaćena otpisana potraživanja		312
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	2.318	4.111
Prihodi od smanjenja obaveza		955
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	1.658	
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.013	1.333
Ostali prihodi	15.853	4.761
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	8.536	4.275
<b>Ukupno:</b>	<b>32.385</b>	<b>19.412</b>

Na poziciji prihoda od ukidanja dugoročnih rezervisanja nalaze se prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremnicu za odlazak u penziju koja su izvršena u ranijem periodu a isplata je izvršena tokom 2018.godine kao i po izveštaju Aktuara za 2018.godinu. Na poziciji ostalih prihoda deo od 7.168 hiljada dinara se odnosi na prihod od matičnog društva nastalog kao nadoknada razlike u ceni pri nabavi repromaterijala a 6.368 hiljada dinara je prihod nastao po rešenju suda kojim je usvojen predlog izvršnog dužnika za protivizvršenje.

Prihod od usklađivanja vrednosti ostale imovine u iznosu od 8.536 hiljada dinara se odnosi na realizovane ispravke vrednosti datih avansa i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca.

**48. Ostali rashodi**

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

<b>Ostali rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	408	58
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu		514
Gubici od prodaje materijala	794	1
Marjkak i rashod zaliha materijala, robe	592	840
Rashodi po osnovu direktno otpisa	337	205
Ostali rashodi	5.041	4.125
Rashodi ranijih godina	398	592
Obezvređeno nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi		16.907
Obezvređeno zaliha materijala	8.650	14.305
Obezvređeno ostale imovine	4.191	8.604
<b>Ukupno:</b>	<b>20.411</b>	<b>46.151</b>

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

Ostali rashodi se najvećim delom, 3.532 hiljade, odnose na troškove sponzorstva

Obezvređeno zaliha u iznosu od 8.650 hiljada dinara se odnosi na obezvređeno rezervnih delova (Napomena 11.).

Obezvređeno ostale imovine čini ispravka vrednosti datih avansa.

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

**49. Porez na dobitak**

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

<b>Porez na dobitak</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Poreski rashod perioda	16.527	21.643
Odloženi poreski rashodi perioda	1.482	2.237
Odloženi poreski prihodi perioda		

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

<b>R.br.</b>	<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
1.	Dobitak pre oporezivanja	106.841	109.904
2.	Poreska osnovica	110.176	144.285
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	16.527	21.643
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	16.527	21.643
5.	Odloženi poreski rashod	1.482	2.237
6.	Odloženi poreski prihod		
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	18.009	23.880
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	16,86%	21,73%

**50. 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.

<b>Osnovna zarada po akciji</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobitak koji pripada akcionarima	88.832	86.024
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	774	749

**51. Transakcije sa povezanim pravnim licima**

U okviru svojih redovnih aktivnosti, Društvo obavlja i transakcije sa svojim matičnim pravnim licem.

Starija potraživanja proisteklih iz transakcija sa matičnim i povezanim pravnim licem iskazana na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine data su u narednoj tabeli:

<b>Potraživanja:</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	7.328	2.883
<b>Ukupna potraživanja:</b>	<b>7.328</b>	<b>2.883</b>

Starija obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine data su u narednoj tabeli:

<b>Obaveze:</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ekstra pet d.o.o. Beograd	47.391	61.043
Ekonomski institut a.d. Beograd	0	0
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>47.391</b>	<b>61.043</b>

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim i povezanim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine dati su u narednoj tabeli:

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

Pravno lice	2018.	2017.
<b>Ekstra pet d.o.o. Beograd – Matično društvo</b>		
Prihodi od prod.pr. I usl.	133	244
Ostali prihodi	7.168	2.686
<b>Ukupno prihodi:</b>	<b>7.301</b>	<b>2.930</b>
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. I sl.	10.996	11.233
Troškovi materijala	177.020	179.722
<b>Ukupno rashodi:</b>	<b>188.016</b>	<b>190.955</b>
<b>Neto rashodi</b>	<b>187.883</b>	<b>188.028</b>

Pravno lice	2018.	2017.
<b>Ekonomski institut a.d. Beograd –Povezano društvo</b>		
Rashodi:		
Ostali nemat.troškovi i istraživanje tržišta	3.000	0
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>

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

Naknade rukovodstvu	2018.	2017.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	11.153	10.292
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	78	95
<b>Ukupno:</b>	<b>11.231</b>	<b>10.387</b>

## 52. 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 obelodani su u napomeni 5 ovih finansijskih izveštaja.

### Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata prikazane su u sledećoj tabeli:

Finansijski instrumenti	2018.	2017.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	0
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	234.544	199.130
Druga potraživanja	83	5.036
Kratkoročni finansijski plasmani	16.626	150
Gotovinski ekvivalenti i gotovira	250.402	256.892
<b>Ukupno:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>

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

<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročni krediti	0	0
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0	10.876
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	2.000
Obaveze iz poslovanja	97.081	137.351
<b>Ukupno:</b>	<b>100.497</b>	<b>151.643</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>(402.574)</b>	<b>(310.981)</b>

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

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta pivenstveno 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 privredijuključujući 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
<b>Finansijska sredstva</b>			
Devizni tekući računi	20.714	3	20.717
Kupci u inostranstvu	18.314	0	18.314
<b>Ukupno:</b>	<b>39.028</b>	<b>3</b>	<b>39.031</b>
<b>Finansijske obaveze</b>			
Dugoročni krediti	0		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0		
Dobavljači u inostranstvu	5.705		
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>5.705</b>		
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>33.323</b>	<b>3</b>	<b>33.326</b>

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.

Slabljenje dinara	Jačanje dinara
2018	2018
(3.333)	3.333

**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:

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

	2018.	2017.
Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa		
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatnosna</i>		
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	16.626	150
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	250.402	256.892
Ostala potraživanja	83	5.036
Potraživanja od kupaca	234.544	199.130
<b>Ukupno:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<i>Kamatnosna</i>		
Kratkoročni fin. plasmani-oročeni depozit	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	100.153	137.351
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća kratkoročnih obaveza	2.000	2.000
<b>Ukupno:</b>	<b>103.569</b>	<b>140.767</b>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
<b>Ukupno:</b>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	0	0
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0	10.876
Obaveze po osnovu kamata	9.676	8.509
<b>Ukupno:</b>	<b>9.676</b>	<b>19.385</b>
<b>Ukupne:</b>	<b>113.245</b>	<b>160.152</b>

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 31.12.2018.godine u iznosu od 97 hiljada dinara (za prethodnu godinu 194 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

#### Rizik od promene cena

Društvo na dan 31.12.2018. 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 rediskontovanim 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.



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

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2018. godine predstavljene su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
<b>Finansijska sredstva</b>					
<i>Nekamatnosna</i>	530.255	7.201	57.45€	1.416	596.330
<b>Finansijske obaveze</b>					
<i>Nekamatnosna</i>	127.901	2.000	0	1.416	131.317
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	0	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>127.901</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>131.317</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>402.354</b>	<b>5.201</b>	<b>57.45€</b>	<b>0</b>	<b>465.013</b>

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

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
<b>Finansijska sredstva</b>					
<i>Nekamatnosna</i>	470.992	10.072	57.29€	1.416	539.77€
<b>Ukupno:</b>	<b>470.992</b>	<b>10.072</b>	<b>57.29€</b>	<b>1.416</b>	<b>539.77€</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
<i>Nekamatnosna</i>	175.795	2.000	0	1.416	179.211
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	5.438	5.43€	0	0	10.87€
<b>Ukupno</b>	<b>181.233</b>	<b>7.438</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>190.087</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>289.759</b>	<b>2.634</b>	<b>57.29€</b>	<b>0</b>	<b>349.689</b>

**Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmiru 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	31.12.2018.	31.12.2017.
Mercator S Novi Sad	30.353	26.66€
Delhaize Serbia Beograd	26.478	26.567
DisKrnjevo	23.813	19.411
Univerexport Novi Sad	14.775	12.13€
SL Montenegro Nikšić	12.924	9.227
Metro Cash&Carry Beograd	12.215	11.043
Ostali	113.986	94.400
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Struktura potraživanja na dan 31.12.2018.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	160.458	-	160.45€
Dospela, ispravljena potraživanja	82.118	(82.118)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	74.086		74.08€
<b>Ukupno:</b>	<b>316.662</b>	<b>(82.118)</b>	<b>234.544</b>

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
<b>Ukupno:</b>	<b>274.299</b>	<b>(75.169)</b>	<b>199.130</b>

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

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:

<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	0	10.87€
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.41€
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(250.402)	(256.892)
<b>Neto dugovanje</b>	<b>(248.986)</b>	<b>(244.600)</b>
Sopstveni kapital	1.348.985	1.249.349
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,20)</b>

Neto dugovanje se dobija kada se dugoročne 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).

### 53. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku o kupovini vlasničkog udela od 1/2 na nepokretnosti koje se nalaze u Beogradu u ul. Užička br.9. upisanim u list nepokretnosti br.3011 KO Savski Venac od Ekstra net doo Beograd. Kako je po ovoj odluci pravni posao Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti zaključen 18.01.2019.godine to će se efekti transakcije odraziti na bilanse 2019.godine.

### 54. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važićih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. U sled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvo 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.

### 55. 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 29.) iskazalo obaveze po osnovu obračunate kamate.

### 56. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2018. 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.

### 57. Imovina pod teretom


U 2018.godini, i to 10.07.2018.godine brisano je založno pravo registrovano pod Zl.br. 1813/2016 nad pokretnim stvarima Društva ( duvaljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo ) i to Rešenjem Agencije za privredne registre - Registar založnog prava broj Zl.br. 1813-1/2016 tako da na dan 31.12.2018.godine nema imovine Društva pod teretom.

### 58. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 18.02. 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja

  
Dragana MIJATOVIĆ  
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik

  
Dragica Petrović  
Generalni direktor

## **II. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

# Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka Banja

Finansijski izveštaji za 2018. godinu

i

Izveštaj nezavisnog revizora

## Sadržaj

Izveštaj nezavisnog revizora

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Napomene uz finansijske izveštaje

Godišnji izveštaj o poslovanju

# Izveštaj nezavisnog revizora

## SKUPŠTINI AKCIONARA

### "Voda Vrnjci" a.d. Vrnjačka Banja

#### **Uvod**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "Voda Vrnjci" a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (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 Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim 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 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.

### **Pozitivno mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

### **Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima**

Izvršili smo pregled Godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje Godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013) i Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br. 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. 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.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u Godišnjem izveštaju o poslovanju za 2018. godinu usaglašene su sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu koji su bili predmet revizije.

Beograd, 24.04.2019. godine

Licencirani ovlašćeni revizor

Katarina Lučić





# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177445

Шифра делатности 1107

ПИБ 101077432

Назив PRIVREDNO DRUŠTVO ZA EKSPLOATACIJU MINERALNE VODE I PROIZVODNJU BEZALKOHOLNIH PIĆA VODA VRNJCI AD, VRNJAČKA BANJA

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		1011612	1034847	0
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	7	10938	11676	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005	7	536	570	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	7	6339	7043	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	7	4063	4063	
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	999258	1021755	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8	184064	184064	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8	449534	455980	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8	329247	354389	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	8	2741	2741	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	8	28926	19670	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017	8	4746	4911	
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
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	10	1416	1416	0
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			
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	1416	1416	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		709218	653921	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	11	194614	188409	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	11	101281	122061	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	11	48251	59402	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048	11.	41	488	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	11	45041	6458	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	12	234544	199130	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	12	7328	2883	
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	12	208902	178740	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	12	18314	17507	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	13			
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	14	8973	5036	
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	15	16626	150	0
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				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	15	16626	150	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	16	250402	256892	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	17	2251	1983	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	17	1308	2321	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		1720830	1688768	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	31	349	159	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1548330	1460307	
30	1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	18	365668	365668	0
300	1. Акцијски капитал	0403	18	344361	344361	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	18	21307	21307	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	19	65890	61589	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	20	198736	209540	
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	21	609	1418	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	22	917427	822092	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	22	828595	736068	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	22	88832	86024	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		7397	8356	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	23	5981	6940	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	23	5981	6940	
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	25	1416	1416	0
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	24			
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	25	1416	1416	
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	30	28105	26623	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		136998	193482	0
42	1. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	26	2000	12876	0
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Наломена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	26	2000	12876	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	27	3072	4691	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	27	97081	132660	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	27	47391	61043	
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456	27	43681	61175	
436	6. Додављачи у иностранству	0457	27	5705	10120	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	27	304	322	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	28	18555	17766	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	29	7097	4811	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	29	9193	20678	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		1720830	1688768	
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	31	349	159	

у Универзитет БАН

дана 18.02. 2019 године



Законски заступник  
*[Signature]*

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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07177445

Шифра делатности 1107

ПИБ 101077432

Назив PRIVREDNO DRUŠTVO ZA EKSPLOATACIJU MINERALNE VODE I PROIZVODNJU BEZALKOHOLNIH PIĆA VODA VRNJCI AD, VRNJAČKA BANJA

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		1227100	1323807
60	1. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	32	10	9322
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	32	10	9322
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	32	1223842	1311978
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010	32	133	244
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	32	1165290	1255031
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	32	58419	56703
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	33	3248	367
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	34		2140

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		1122998	1171473
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	35	1	10388
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	36	9896	9453
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	37		24586
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	37	11150	
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	38	-486750	537944
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	38	94404	88681
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	39	211648	215959
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	40	149333	173901
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	41	41670	-1355
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	41		1089
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	42	137938	136195
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		104102	152334
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	43	292	1920
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
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			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	43	292	1920
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	44	1639	11552
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	44	1275	9210
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	44	364	2342
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		1347	9632
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	45	12972	7021
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	46	20860	13080
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	47	32385	19412
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	48	20411	46151
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		106841	109904
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	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			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		106841	109904
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	49	16527	21643
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	49	1482	2237
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		88832	86024
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (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			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	50	1	1
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Чепачки Брод</u>					
дана <u>18.02.</u> 20 <u>19.</u> године					
				Законски заступник <i>[Својеручни потпис]</i>	



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 07177445

Шифра делатности 1107

ПИБ 101077432

Назив PRIVREDNO DRUŠTVO ZA EKSPLOATACIJU MINERALNE VODE I PROIZVODNJU BEZALKOHOLNIH PIĆA VODA VRNЈCI AD, VRNЈAЃKA BANJA

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		88832	86024
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			314
	б) губици	2006		809	
	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 друштва				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добити или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добити или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добити или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017			522
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			836
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		809	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			836
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		809	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		88023	86960
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у УЧАСКОЈ БАНИ

дана 18.02. 2019. године



Законски ваступник

*[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 07177445

Шифра делатности 1107

ПИБ 101077432

Назив PRIVREDNO DRUŠTVO ZA EKSPLOATACIJU MINERALNE VODE I PROIZVODNJU BEZALKOHOLNIH PIĆA VODA VRNJCI AD, VRNJAČKA BANJA

Седиште Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1327073	1496049
1. Продаја и примљени аванси	3002	1311919	1486840
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	15154	9209
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1287570	1289554
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	832763	836610
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	211908	214761
3. Плаћене камате	3008	96	636
4. Порез на добитак	3009	31199	12715
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	211604	224832
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	39503	206495
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	625	246
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		78
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	625	168
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	34564	67744
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	19564	67744
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	15000	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	33939	67498

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
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	11969	25187
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	10860	22287
4. Остале обавезе (одливи)	3035	1109	1205
5. Финансијски лизинг	3036		1695
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	11969	25187
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	1327698	1495295
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	1334103	1382485
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042		113810
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043	6405	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	256892	143460
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	1	2
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	86	380
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	250402	256892

у Учеслој Банци  
 дана 18. 02. 2019 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 07177445

Шифра делатности 1107

ПИБ 101077432

Назив **PRIVREDNO DRUŠTVO ZA EKSPLOATACIJU MINERALNE VODE I PROIZVODNJU BEZALKOHOLNIH PIĆA VODA VRNJCI AD, VRNJAČKA BANJA**

Седиште **Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162**

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	365668	4020		4038	59370	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	365668	4024		4042	59370	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	2219	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	365668	4028		4046	61589	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	365668	4032		4050	61589	

Редни број	опис	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	4301
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	365568	4036		4054	65890



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала						
		35		047 и 237		34		
		АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак	
1	2		6		7		8	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091		
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092		725771
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. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4059		4077		4095		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4060		4078		4096		725771
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097		44371
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098		140692
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4063		4081		4099		
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4064		4082		4100		822092
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. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4067		4085		4103		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4068		4086		4104		822092

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087		4105	86024
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	181359
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	917427

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	222055	4128	1104	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. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	222055	4132	1104	4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	12515	4133		4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	314	4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	209540	4136	1418	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. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	209540	4140	1418	4158		

Редни број	опис	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2	9	10	11			
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	10804	4141	809	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	198736	4144	609	4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		333		334 и 335		336		
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштва	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	
1	2	12		13		14		
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
1	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181			4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182			4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183			4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184			4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185			4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4185			4204	
4	Промене у претходној _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187			4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188			4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189			4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190			4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191			4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192			4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193			4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194			4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
1	2	12	13	14		
	Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195	4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179		4197	4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198	4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235			
	б) потражни салдо рачуна	4218			1373968	4244	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220				4245	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222			1373968	4246	
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238			
	б) промет на потражној страни рачуна	4224				4247	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226			1460307	4248	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240			
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				4249	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230			1460307	4250	

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		337	Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2	15		16	17
	Промене у текућој _____ години				
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		1546330	4252

у Универзал ВМН  
 дана 18.02. 2019. године



Законски заступник  
*[Signature]*

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



„VODA VRNJCI“ a.d. VRNJAČKA BANJA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2018. 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; BD 22227/2018 BD

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 31.12.2018. 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	22.592	19,68%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB Investement DOO, Beograd	3.666	3,19%
BDD M&V INVESTMENTS AD - ZBIRNI	1.654	1,44%
Miljuš Božica	1.398	1,22%
Vojvođanska banka AD – kastodi račun	1.201	1,05%
Bojčić Miroslav	1.073	0,93%
Raiffeisenbank AD – kastodi račun	1,028	0,89%
Vojvođanska banka AD – zbirni račun	760	0,66%
Ostali	9.868	8,61%

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.

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

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 i 30/2018) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Prosečan broj zaposlenih u 2018. godini iznosio je 198.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2018. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 18. februara 2019. 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 i 30/2018) 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.

U 2018. godini Društvo nije primenilo sledeće nove standarde kao i izmene postojećih standarda koji su stupili na snagu za izveštajne periode na dan ili nakon 1. januara 2018. godine:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti",
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora sa kupcima” i tumačenja,
- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja
- Izmene MRS 40 „Investicione nekretnine” – Prenos investicionih nekretnina,
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama” – Klasifikacija i merenje transakcija plaćanja akcijama

Na dan odobravanja ovih finansijskih izveštaja, bili su izdati sledeći standardi, izmene postojećih standarda i nova tumačenja ali nisu još uvek stupili na snagu i nisu ranije primenjeni od strane Društva:

- MSFI 16 „Lizing” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine),
- Izmene MSFI 9 „Finansijski instrumenti” – Karakteristike plaćanja unapred sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što stupe na snagu, odnosno zvanično se ne objave u Službenom glasniku Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2018. 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.

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

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:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	1		118,1946	118,4727
USD	1		103,3893	99,1155
CHF	1		104,9779	101,2847

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. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2017. 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

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 knjigovodstvenu 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.

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

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,
- Krečenje, 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.

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 poštnu 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 poštnoj 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 revalorizacione 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.

Poštnu 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 poštnu 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 revalorizacijedode 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

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

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 revalorizacije rezerve na neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha.

## Zalihe

Zalihe su sredstva:

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

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 proizvesti 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 raspoređi 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 svodenje 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.

## inansijski 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 (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.).

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 Komerijalnog sektora. Komerijalni 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 Komerijalnog sektora uz saglasnost



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

Sektora za finansijske 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 uspjelo 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. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih se utvrđuje kada postoji objektivni 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 dobitci 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 obračunavaju 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 objektivni 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.

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.

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

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 finansijske i računovodstvo pregled svih sudskih sporova koji se vode protiv Društva. Pravna služba treba da napravi objedinjen predlog u slučaju 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 knjži 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.

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

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:

- 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 prodanim proizvodima i robom u meri koja se uobičajeno povezuje sa vlasništvom, niti zadržava kontrolu nad prodanim proizvodima ili robom;
- iznos prihoda se može pouzdano izmeriti;
- 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.

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

### **(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 Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

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

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

**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.

**Obevređenje nefinansijske imovine**

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. Ukoliko je 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 obevređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**Ispravka vrednosti potraživanja**

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

**Rezervisanja po osnovu otpremnina**

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

**Rezervisanja po osnovu neiskorišćenih godišnjih odmora**

Procena rukovodstva Društva je da u finansijskim izveštajima koji se satravljaju sa stanjem na dan 31.12.2018. 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.

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

**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:

PROMENE NEMATERIJALNE IMOVINE	Koncesije, licence, softver i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost:</b>				
Stanje 01.01.2017. godine	3.868	11.367	14.736	29.971
Povećanja:	88	0	0	88
Preknjižavanje	0	0	0	0
Nove 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
<b>Ispravka vrednosti:</b>				
Stanje 01.01.2017. godine	3.360	3.620	10.673	17.653
Povećanja:	26	704	0	730
Preknjižavanje	0	0	0	0
Amortizacija	26	704	0	730
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
<b>Sadašnja vrednost:</b>				
<b>31.12.2017. godine</b>	<b>570</b>	<b>7.043</b>	<b>4.063</b>	<b>11.676</b>
<b>Nabavna vrednost:</b>				
Stanje 01.01.2018. godine	3.957	11.366	14.736	30.059
Procena 01.01.2018. godine	0	0	0	0
Povećanja:	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	3.956	11.367	14.736	30.059
<b>Ispravka vrednosti:</b>				
Stanje 01.01.2018. godine	3.386	4.324	10.673	18.383
Procena 01.01.2018. godine	0	0	0	0

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

Povećanja:	35	703	0	738
Preknjižavanje	0	0	0	0
Amortizacija	35	703	0	738
Smanjenje:	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	3.421	5.027	10.673	19.121
<b>Sadašnja vrednost:</b>				
<b>31.12.2018. godine</b>	<b>536</b>	<b>6.339</b>	<b>4.063</b>	<b>10.938</b>

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.

## 8. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

U periodu januar – decembar 2018. godine kupljena je kompjuterska oprema, kancelarijski nameštaj, jedan viljuškar, jedno putničko vozilo i vijačni kompresor ukupne vrednosti 8.716 hiljada dinara, neto. Ulaganja na započetim a nezavršenim investicijama tokom 2018.godine iznose 9.256 hiljada dinara, neto. U istom periodu prodato je više teretnih vozila, viljuškar i dva putnička vozila, ukupne vrednosti 1.111 hiljada dinara, neto.

U 2018.godini, i to 10.07.2018.godine brisano je založno pravo registrovano pod Zl.br. 1813/2016 nad pokretnim stvarima Društva ( duvaljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo ) i to Rešenjem Agencije za privredne registre - Registar založnog prava broj Zl.br. 1813-1/2016 .



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

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

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	Građevin. zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale NPO	NPO u pripremi	Ulaganja na tuđim NPO	Avansi za NPO	Ukupno
<b>Nabavna vrednost:</b>								
Stanje 01.01.2017. godine	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
Preknjižavanje	0	0	0	0	0	0	0	0
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. godine	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
<b>Ispravka vrednosti:</b>								
Stanje 01.01.2017. godine	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
Preknjižavanje	0	6.173	34.409	0	16.907	41	0	57.530
Amortizacija	0	0	0	0	0	0	0	0
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. godine	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
<b>Sadašnja vrednost:</b>								
31.12.2017. godine	184.064	455.980	354.389	2.741	19.670	4.911	0	1.021.755
<b>Nabavna vrednost:</b>								
Stanje 01.01.2018. godine	184.064	626.558	1.004.942	2.741	42.853	4.952	0	1.866.110
Povećanja:	0	0	10.411	0	9.256	0	3.784	23.451
Preknjižavanje			1.695					1.695
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			8.716		9.256		3.784	21.756
Smanjenje:	0	0	7.556	0	0	0	3.784	11.340
Rashodovanje (otpis)			258					258
Prodaja (otuđenje)			5.764					5.764
Isknjiženje			349					349
Aktiviranje			1.185				3.784	4.969
Stanje 31.12.2018. godine	184.064	626.558	1.007.797	2.741	52.109	4.952	0	1.878.221
<b>Ispravka vrednosti:</b>								
Stanje 01.01.2018. godine	0	170.578	650.553	0	23.183	41	0	844.355
Povećanja:	0	6.446	34.320	0	0	165	0	40.931
Preknjižavanje			148					148
Amortizacija-ISPRAVKA VREDNOSTI		6.446	34.172			165		40.783
Smanjenje:	0	0	6.323	0	0	0	0	6.323
Rashodovanje (otpis)			252					252
Prodaja (otuđenje)			4.653					4.653
Isknjiženje			1.418					1.418
Stanje 31.12.2018. godine	0	177.024	678.550	0	23.183	206	0	878.963
<b>Sadašnja vrednost:</b>								
31.12.2018. godine	184.064	449.534	329.247	2.741	28.926	4.746	0	999.258

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

**9. Učesća u kapitalu**

Učesća u kapitalu odnose se na:

<b>Učesća u kapitalu</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Učesća u kapitalu - HOV raspoložive za prodaju	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**10. Ostali dugoročni finansijski plasmani**

Struktura ostalih dugoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali dugoročni finansijski plasmani-sredstva uložena u stambene fondove ranijih godina	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

**11. Zalihe**

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

<b>Zalihe</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Materijal	101.281	122.061
Gotovi proizvodi	48.251	59.402
Roba	41	488
Dati avansi za zalihe	45.041	6.458
<b>Ukupno:</b>	<b>194.614</b>	<b>188.409</b>

U okviru zaliha materijala iskazani su:

<b>Materijal</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Materijal (mat.za izradu, reklamni, kancelarijski i sl.)	44.382	54.348
Rezervni delovi	56.173	66.485
Alat i inventar na zalihi	403	584
Auto gume na zalihi	323	644
<b>Ukupno:</b>	<b>101.281</b>	<b>122.061</b>

Zalihe robe imaju sledeću strukturu:

<b>Roba</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Roba u magacinu	41	488
<b>Ukupno:</b>	<b>41</b>	<b>488</b>

Dati avansi se odnose delom na uplate dobavljačima za repromaterijal ( folija, staklene boce) delom za nabavku rashladnih vitrina ( koji je vraćen obzirom da nabavka istih nije realizovana ) kao i zakup magacinskog prostora.

Društvo vrši procenu neto ostvarive vrednosti zaliha kako bi se njihova knjigovodstvena vredost testirala na obezvređenje u skladu sa zahtevima MRS 2 Zalihe. Utvrđeno je da na dan 31.12.2018.godine nema indikatora kojih bi se izvršilo umanjenje vrednosti zaliha materijala već samo zaliha rezervnih delova (Napomena 48.).

**12. Potraživanja po osnovu prodaje**

Potraživanja po osnovu prodaje odnose se na:

<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Kupci matična i zavisna pravna lica	7.328	2.883
Kupci u zemlji	267.901	231.222
Kupci u inostranstvu	41.433	40.194
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(58.999)	(52.482)
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostr.	(23.119)	(22.687)
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

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

Starosna struktura potraživanja po osnovu prodaje je sledeća:

<b>Starosna struktura potraživanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Nedospela potraživanja	160.458	152.443
Dospela do 30 dana	36.153	40.013
Dospela od 30 do 60 dana	37.933	6.674
Dospela od 60 do 180 dana	-	-
Dospela od 180-365 dana	-	-
Dospela preko 365 dana	-	-
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Nedospela potraživanja koja na dan 31.12.2018.godine iznose 160.458 hiljada dinara se najvećim delom odnose na potraživanja od kupaca u zemlji.

U poslovnoj 2018. 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 89,87%.

### 13. Potraživanja iz specifičnih poslova

Potraživanja iz specifičnih poslova imaju sledeću strukturu:

<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.000	1.000
Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(1.000)	(1.000)
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 14. Druga potraživanja

Struktura drugih potraživanja predstavljena je narednom tabelom:

<b>Druga potraživanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja od zaposlenih	1.175	1.284
Potraživanja od državnih organa i organizacija	8.533	4.639
Dati depoziti	83	0
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(887)
<b>Ukupno:</b>	<b>8.973</b>	<b>5.036</b>

**Potraživanja od zaposlenih sastoje se od:**

<b>Potraživanja od zaposlenih</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja od zaposlenih po osn.akontacija	0	6
Potraživanja po osnovu manjka	818	815
Potraživanja od zaposlenih-ostala	4	72
Potraživanja od zaposlenih-topli obrok	353	391
<b>Ukupno:</b>	<b>1.175</b>	<b>1.284</b>
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(818)	(887)
<b>Ukupno</b>	<b>357</b>	<b>397</b>

**Potraživanja od državnih organa i organizacija imaju sledeću strukturu:**

<b>Potraživanja od državnih organa i organizacija</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Potraživanja za naknade-bolovanje,invalidi i porodilje	5.184	4.604
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	3.349	35
<b>Ukupno:</b>	<b>8.533</b>	<b>4.639</b>

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

**15. Kratkoročni finansijski plasmani**

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeća:

<b>Kratkoročni finansijski plasmani</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	15.000	
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-dati depoziti	150	150
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-pl.kartica	1.476	
<b>Ukupno:</b>	<b>16.626</b>	<b>150</b>

Ostali kratkoročni finansijski plasmani se odnose na ugovore o kratkoročnim zajmovima. Pozajmljena sredstva su vraćena Društvu do datuma odobrenja Finansijskih izveštaja od strane rukovodstva Društva.

**16. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

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

<b>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Tekući (poslovni) računi	229.685	228.787
Devizni račun	20.717	28.105
<b>Ukupno:</b>	<b>250.402</b>	<b>256.892</b>

**17. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja odnose se na:

<b>Porez na dodatu vrednost i AVR</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Porez na dodatu vrednost	2.251	1.983
Aktivna vremenska razgraničenja	1.808	2.321
<b>Ukupno:</b>	<b>4.059</b>	<b>4.304</b>

Porez na dodatu vrednost odnosi se na:

<b>Porez na dodatu vrednost</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opšt.stopi	2.240	1.983
Porez na dodatu vrednost u prim.fakturama po posebn.stopi	11	
<b>Ukupno:</b>	<b>2.251</b>	<b>1.983</b>

Aktivna vremenska razgraničenja imaju sledeću strukturu:

<b>Aktivna vremenska razgraničenja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Unapred plaćeni troškovi	1.808	2.193
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		128
<b>Ukupno:</b>	<b>1.808</b>	<b>2.321</b>

**18. Kapital**

Kapital Društva čini:

<b>Kapital</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Akcijski kapital	344.361	344.361
Ostali kapital	21.307	21.307
<b>Ukupno osnovni i ostali kapital:</b>	<b>365.668</b>	<b>365.668</b>

Kapital

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

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

**Aksijski kapital**

Osnovni kapital Društva je 100% aksijski kapital. Aksijski 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.

**19 . Rezerve**

Rezerve Društva čine:

<b>Rezerve</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Zakonske rezerve	39.030	34.729
Statutarne i druge rezerve	26.860	26.860
<b>Ukupno rezerve:</b>	<b>65.890</b>	<b>61.589</b>

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

Revalorizacione rezerve Društva čine:

<b>Revalorizacione rezerve</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Revalorizacione rezerve	198.736	209.540
<b>Ukupno:</b>	<b>198.736</b>	<b>209.540</b>

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

Nerealizovane gubitke i gubitke Društva čine:

<b>Nerealizovani dobiti i gubici</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Aktuarski dobiti/gubici	609	1.418

**22. Neraspoređeni dobitak**

Neraspoređeni dobitak Društva čini:

<b>Neraspoređeni dobitak</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	828.595	736.068
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	88.832	86.024
<b>Ukupno:</b>	<b>917.427</b>	<b>822.092</b>

**Neraspoređeni dobitak**

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

<b>Neraspoređeni dobitak</b>	
Stanje 01.01.2018. godine	822.092
Raspodela dobiti – prenos na rezerve	(4.301)
Prenos rev.rezervi na dobit	10.152
Prenos rev. rezervi po osnovu otuđenja i rashoda osnovnih sredstava	652
Neraspoređena dobit tekuće godine	88.832
<b>Stanje 31.12.2018. godin</b>	<b>917.427</b>

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

**23. Dugoročna rezervisanja**

Društvo na dan Bilansa stanja, 31.12.2018.godine, iskazuje rezervisanja u iznosu od 5.981 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:

<b>Kretanje promena na rezervisanjima</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Stanje na početku godine	6.940	6.165
Ukidanje rezervisanja zbog isplate	(434)	
Aktuarski dobitak	809	(314)
Rezervisanje za otpremnine	(1.334)	1.089
<b>Stanje rezervisanja na kraju godine</b>	<b>5.981</b>	<b>6.940</b>

<b>Pretpostavke korišćene prilikom izrade obračuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade -MRS19</b>		
<b>Ključne pretpostavke</b>	<b>2018. godina</b>	<b>2017. godina</b>
1. Diskontna stopa	4.42%	5.67%
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Republici	4.50%	3.78%
3. Procenjena stopa rasta prosečne zarade u Preduzeću	-	-
4. Procenat fluktuacije radne snage	5.00%	5.00%
5. Iznos otpremnine za odlazak u penziju u momentu rezervisanja	139,898	196,827
6. Neoporezivi iznos za Otpremnine	139,898	131,218
7. Neoporezivi iznos za Jubilarne nagrade	-	-
8. Ukupan broj zaposlenih na dan obračuna	185	189
9. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili preduzeće	12	11
10. Od prethodnog, broj zaposlenih kojima je isplaćena otpremnina za odlazak u penziju	4	0
11. Ukupan broj novozaposlenih	8	24
12. Da li je u periodu bilo izmene u opštem aktu	DA	NE
13. Republicka prosečna bruto zarada	69,949	65,609
14. Prosečna bruto zarada – interno	-	-
15. Primenjene Tablice smrtnosti	MTS-2012	MTS-2012
16. Broj zarada za otpremninu	2	3

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.

**ANALIZA OSETLJIVOSTI-Uticaj promene pretpostavljenih parametara na visinu rezervacije**

Datum obračuna: 31.12.2018.	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Ukupno
<b>Kamatna stopa</b>			
Uporedni pomak diskontne krive za +0.50%	-313,982	0	<b>-313,982</b>

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

Usporedni pomak diskontne krive za -0.50%	339,775	0	<b>339,775</b>
<b>Rast zarada</b>			
Promene u godišnjem rastu zarada +0,25 %	167,195	0	<b>167,195</b>
Promene u godišnjem rastu zarada -0,25 %	-161,488	0	<b>-161,488</b>
<b>Mortalitet</b>			
Konstantno povećanje smrtnosti (za +20%)	-169,419	0	<b>-169,419</b>
Konstantno umanjeње smrtnosti (za -20%)	174,459	0	<b>174,459</b>
<b>Fluktuacija</b>			
Paralelno pomeranje za +20%	-616,577	0	<b>-616,577</b>
Paralelno pomeranje za -20%	713,345	0	<b>713,345</b>

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 **31.12.2019.** i data u sledećoj tabeli.

**Projekcija vrednosti obaveza na dan 31.12.2019.**

Rezervacije za:	Otpremnine	jubilarnе nagrade	Ukupno
<b>Obaveza rezervisanja</b>	<b>6,713,401</b>	0	<b>6,713,401</b>
Očekivano ukidanje rezervisanja za radnike koji ( po pretpostavci ) odlaze u penziju u toku nar.god			<b>276.884</b>

**24. Dugoročni krediti**

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

<b>Dugoročni krediti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.		10.876
<b>Ukupno:</b>		<b>10.876</b>
Minus: deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od 1godine Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.		(10.876)
<b>Minus: Deo dugoročnih kredita koji dospeva u roku od jedne godine</b>		<b>(10.876)</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**25. Ostale dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze imaju sledeću strukturu:

<b>Ostale dugoročne obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostale dugoročne obaveze	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

Ročnost ostalih dugoročnih obaveza predstavljena je narednom tabelom:

<b>Starosna struktura obaveza po osnovu ostalih dugoročnih obaveza</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Od 1 do 2 godine	0	0
Od 2 do 3 godine		
Od 3 do 5 godina		
preko 5 godina	1.416	1.416
<b>Ukupno:</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>

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

**26. Kratkoročne finansijske obaveze**

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

<b>Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Raiffeisen banka-deo kredita koji dospeva do godinu dana		
Raiffeisen banka Beograd-zaključen 2015.- deo koji dospeva do god.d		10.876
<b>Deo dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine</b>	0	10.876
<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	2.000	2.000
<b>Ukupno:</b>	<b>2.000</b>	<b>12.876</b>

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

**27 . Priljeni avansi i obaveze iz poslovanja**

Priljeni avansi i obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

<b>Priljeni avansi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Priljeni avansi, depoziti i kaucije	3.072	4.691
<b>Ukupno:</b>	<b>3.072</b>	<b>4.691</b>
Obaveze iz poslovanje se odnose na:		
<b>Obaveze iz poslovanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobavljači matična i zavisna pravna lica	47.391	61.043
Dobavljači u zemlji	43.681	61.175
Dobavljači u inostranstvu	5.705	10.120
Ostale obaveze iz poslovanja	304	322
<b>Ukupno:</b>	<b>97.081</b>	<b>132.660</b>

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

<b>Ročna struktura obaveza iz poslovanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Nedospele obaveze	83.711	120.636
Dospele do 30 dana	9.255	7.130
Dospele od 30 do 60 dana	413	1.254
Dospele od 60 do 180 dana	458	1.281
Dospela od 180-360 dana	2.785	3.569
Dospele preko 365 dana	1.721	3.481
<b>Ukupno:</b>	<b>100.153</b>	<b>137.351</b>

Obaveze prema dobavljačima na dan 31.12.2018.godine iznose 96.777 hiljada dinara ( 31.12.2017.godine iznosile su 132.338 hiljada dinara ). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

Usaglašavanje evidencija sa matičnim i povezanim društvom izvršeno je na dan 31.12.2018.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o savršenju. Procenat usaglašenosti, kao odnos ukupnog prometa i prometa sa dobavljačima usaglašenih stanja, iznosi 74,13%.

**28. Ostale kratkoročne obaveze**

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na:

<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	4.217	4.411
Druge obaveze	4.662	4.846
Obaveze za kamate	9.676	8.509
<b>Ukupno:</b>	<b>18.555</b>	<b>17.766</b>



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

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada imaju sledeću strukturu:

<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	4.179	4.333
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	38	78
<b>Ukupno:</b>	<b>4.217</b>	<b>4.411</b>

Druge obaveze odnose se na:

<b>Druge obaveze</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze prema zaposlenima	194	174
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	600	600
Obaveze prema fizičkim licima-otpremnina		
Ostale obaveze	3.868	4.072
<b>Ukupno:</b>	<b>4.662</b>	<b>4.846</b>

Obaveza za kamatu se odnosi na obavezu po sudskom postupku a na ime namirenja obračunate kamate dobavljača u zemlji ( Napomena 55. ).

## 29. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR

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

<b>Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	7.097	4.811
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	9.193	20.678
<b>Ukupno:</b>	<b>16.290</b>	<b>25.489</b>

Obaveze po osnovu PDV u posmatranom periodu odnose se na:

<b>Obaveze po osnovu PDV</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potr.po opštoj stopi	595	771
Obaveze za PDV po osnovu razlike obrač.PDV I prethodnog poreza	6.502	4.040
<b>Ukupno:</b>	<b>7.097</b>	<b>4.811</b>

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

<b>Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze za porez iz rezultata		11.360
Obaveze za manje plaćenu nakn.za vode	8.808	8.930
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	385	388
<b>Ukupno:</b>	<b>9.193</b>	<b>20.678</b>

## 30. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane su u iznosu od RSD 28.105 hiljada, a njihovo kretanje u posmatranom periodu je bilo sledeće:

<b>Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Stanje na početku godine	26.623	24.386
Povećanje na teret odloženih poreskih rashoda	1.482	2.237
Smanjenje u korist odloženih poreskih sredstava		
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda		
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>28.105</b>	<b>26.623</b>

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

**31. Vanbilansna aktiva i pasiva**

Na pozicijama vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskazan je iznos od 349 hiljada dinara, koji se odnosi na tuđu robu.

**32. Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga**

Struktura prihoda od prodaje u posmatranom periodu je sledeća:

<b>Prihodi od prodaje</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	10	9.322
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
<b>Prihodi od prodaje robe:</b>	<b>10</b>	<b>9.322</b>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	133	244
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.165.290	1.255.031
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	58.419	56.703
<b>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</b>	<b>1.223.842</b>	<b>1.311.978</b>

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

**33. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.**

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

<b>Prihode od povraćaja poreskih dažbina-povraćaj akcize</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od povraćaja poreskih dažbina-refakcija akcize	3.248	367
<b>Ukupno:</b>	<b>3.248</b>	<b>367</b>

U 2018.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.

**34. Drugi poslovni prihodi**

Ostali poslovni prihodi odnose se na:

<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ostali poslovni prihodi	0	2.140
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>2.140</b>

**35. Nabavna vrednost prodate robe**

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u 2018. godini u iznosu od RSD 1 hiljada a u 2017. godini u iznosu od RSD 10.388 hiljada.

**36. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe**

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

<b>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe	9.896	9.453
<b>Ukupno:</b>	<b>9.896</b>	<b>9.453</b>

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

**37. Promena vrednosti zaliha gotovih proizvoda**

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

<b>Promena vrednosti zaliha učinaka</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda		24.586
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	11.150	
<b>Ukupno:</b>	<b>11.150</b>	<b>24.586</b>

**38. Troškovi materijala, goriva i energije**

Troškovi materijala imaju sledeću strukturu:

<b>Troškovi materijala</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi materijala za izradu i ambalaža	463.057	529.836
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	23.693	8.108
<b>Ukupno:</b>	<b>486.750</b>	<b>537.944</b>

Troškovi goriva i energije imaju sledeću strukturu:

<b>Troškovi goriva i energije</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi električne energije	52.867	46.526
Troškovi goriva	41.537	42.155
<b>Ukupno:</b>	<b>94.404</b>	<b>88.681</b>

**39. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

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

<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	157.385	161.269
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	27.925	28.938
Troškovi naknada po ugovoru o delu	502	148
Troškovi naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	166	943
Troškovi naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	11.392	11.393
Ostali lični rashodi i naknade	14.278	13.268
<b>Ukupno:</b>	<b>211.648</b>	<b>215.959</b>

**40. Troškovi proizvodnih usluga**

U posmatranom periodu nastali su sledeći ostali poslovni rashodi:

<b>Ostali poslovni rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi zakupa	17.123	16.019
Troškovi otpreme proizvoda do kupaca	38.833	44.601
Troškovi PTT usluga	2.182	3.066
Troškovi održavanja i popravki	11.929	20.840
Troškovi komunalnih usluga	2.481	2.292
Troškovi reklame i propagande	63.101	65.754
Troškovi reklame i propaganda (prefakturisani troškovi)	0	1.261
Naknada za logistiku i tr.prod.osoblja distributera	11.797	13.272
Troškovi ostalih usluga	1.887	6.796
<b>Ukupno:</b>	<b>149.333</b>	<b>173.901</b>

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.

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

**41. Troškovi amortizacije i rezervisanja**

U posmatranom periodu iskazani su sledeći troškovi amortizacije i rezervisanja:

<b>Troškovi amortizacije i rezervisanja</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi amortizacije	41.670	41.355
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	1.089
<b>Ukupno:</b>	<b>41.670</b>	<b>42.444</b>

**42. Nematerijalni troškovi**

U posmatranom periodu nastali su sledeći nematerijalni troškovi:

<b>Ostali poslovni rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.282	4.930
Troškovi obezbeđenja	2.843	2.840
Troškovi osiguranja	2.958	3.250
Troškovi platnog prometa	1.111	1.207
Troškovi reprezentacije	4.764	4.469
Troškovi zdravstvenih usluga	1.756	2.385
Troškovi ostalih poreza i doprinosa	12.096	8.950
Naknada za korišćenje vodnog dobra	105.751	107.210
Ostali nematerijalni troškovi	4.338	915
Troškovi članarina	39	39
<b>Ukupno:</b>	<b>137.938</b>	<b>136.195</b>

**43. Finansijski prihodi**

U posmatranom periodu nastali su sledeći finansijski prihodi:

<b>Finansijski prihodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	158	
Pozitivne kursne razlike	134	1.920
<b>Ukupno:</b>	<b>292</b>	<b>1.920</b>

**44. Finansijski rashodi**

Struktura finansijskih rashoda u posmatranom periodu je sledeća:

<b>Finansijski rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Rashodi kamata	1.275	9.210
Negativne kursne razlike	364	2.342
<b>Ukupno:</b>	<b>1.639</b>	<b>11.552</b>

**45. Prihodi od usklađivanja vrednosti**

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

<b>Prihodi od usklađivanja vrednosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potr. i kratkoročnih finans. plasmana	12.972	7.021
<b>Ukupno:</b>	<b>12.972</b>	<b>7.021</b>

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

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

#### 46. Rashodi od usklađivanja vrednosti

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

<b>Rashodi od usklađivanja vrednosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	20.860	13.080
<b>Ukupno:</b>	<b>20.860</b>	<b>13.080</b>

Obezvredenje se odnosi na potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu a u skladu sa usvojenim Računovodstvenim politikama.

#### 47. Ostali prihodi

Ostali prihodi se odnose na:

<b>Ostali prihodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobici od prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	221	47
Dobici od prodaje materijala i ambalaže	2.786	3.618
Naplaćena otpisana potraživanja		312
Prihodi po osnovu naknadno primljenih rabata	2.318	4.111
Prihodi od smanjenja obaveza		955
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	1.658	
Ostali prihodi-naplaćene štete	1.013	1.333
Ostali prihodi	15.853	4.761
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	8.536	4.275
<b>Ukupno:</b>	<b>32.385</b>	<b>19.412</b>

Na poziciji prihoda od ukidanja dugoročnih rezervisanja nalaze se prihodi od ukidanja rezervisanja za otpremniku za odlazak u penziju koja su izvršena u ranijem periodu a isplata je izvršena tokom 2018.godine kao i po izveštaju Aktuara za 2018.godinu.

Na poziciji ostalih prihoda deo od 7.168 hiljada dinara se odnosi na prihod od matičnog društva nastalog kao nadoknada razlike u ceni pri nabavci repromaterijala a 6.368 hiljada dinara je prihod nastao po rešenju suda kojim je usvojen predlog izvršnog dužnika za protivizvršenje.

Prihod od usklađivanja vrednosti ostale imovine u iznosu od 8.536 hiljada dinara se odnosi na realizovane ispravke vrednosti datih avansa i ispravke vrednosti potraživanja od kupaca.

#### 48. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda je sledeća:

<b>Ostali rashodi</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	408	58
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu		514
Gubici od prodaje materijala	794	1
Manjkak i rashod zaliha materijala, robe	592	840
Rashodi po osnovu direktno otpisa	337	205
Ostali rashodi	5.041	4.125
Rashodi ranijih godina	398	592
Obezvredivanje nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi		16.907
Obezvredenje zaliha materijala	8.650	14.305
Obezvredenje ostale imovine	4.191	8.604
<b>Ukupno:</b>	<b>20.411</b>	<b>46.151</b>

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

Ostali rashodi se najvećim delom, 3.532 hiljade, odnose na troškove sponzorstva.

Obezvredenje zaliha u iznosu od 8.650 hiljada dinara se odnosi na obezvredenje rezervnih delova (Napomena 11. ).

Obezvredenje ostale imovine čini ispravka vrednosti datih avansa.

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

**49. Porez na dobitak**

Komponente poreza na dobitak su sledeće:

<b>Porez na dobitak</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Poreski rashod perioda	16.527	21.643
Odloženi poreski rashodi perioda	1.482	2.237
Odloženi poreski prihodi perioda		

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

<b>R.br.</b>	<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
1.	Dobitak pre oporezivanja	106.841	109.904
2.	Poreska osnovica	110.176	144.285
3.	Porez na dobit (2 x 15%)	16.527	21.643
4.	Obračunati porez (tačka 5.7. iz PDP)	16.527	21.643
5.	Odloženi poreski rashod	1.482	2.237
6.	Odloženi poreski prihod		
7.	Poreski rashod ukupno (4+5-6)	18.009	23.880
8.	Efektivna poreska stopa (7/1*100)	16,86%	21,73%

**50. 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.

<b>Osnovna zarada po akciji</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Dobitak koji pripada akcionarima	88.832	86.024
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	114.787	114.787
Osnovna zarada po akciji (RSD po akciji)	774	749

**51. 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 31.12.2018. i 31.12.2017. godine data su u narednoj tabeli:

<b>Potraživanja:</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
Ekstra pet d.o.o. Beograd	7.328	2.883
<b>Ukupna potraživanja:</b>	<b>7.328</b>	<b>2.883</b>

Stanja obaveza proisteklih iz transakcija sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2018. i 31.12.2017.godine data su u narednoj tabeli:

<b>Obaveze:</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ekstra pet d.o.o. Beograd	47.391	61.043
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>47.391</b>	<b>61.043</b>

Prihodi i rashodi nastali u transakcijama sa matičnim pravnim licem iskazanih na dan 31.12.2018. i 31.12.2017.godine dati su u narednoj tabeli:

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

Pravno lice	2018.	2017.
<b>Ekstra pet d.o.o. Beograd – Matično društvo</b>		
Prihodi od prod.pr. I usl.	133	244
Ostali prihodi	7.168	2.686
<b>Ukupno prihodi:</b>	<b>7.301</b>	<b>2.930</b>
Rashodi		
Troškovi proizvodnih usluga-zakup, PTT usl. I sl.	10.996	11.233
Troškovi materijala	177.020	179.722
<b>Ukupno rashodi:</b>	<b>188.016</b>	<b>190.955</b>
<b>Neto rashodi</b>	<b>187.883</b>	<b>188.028</b>

Pravno lice	2018.	2017.
<b>Ekonomski institut a.d. Beograd – Povezano društvo</b>		
Rashodi:		
Ostali nemat.troškovi-istraživanje tržišta	3.000	0
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>

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

Naknade rukovodstvu	2018.	2017.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	11.153	10.292
Ostala plaćanja-dnevnice i prevoz na rad	78	95
<b>Ukupno:</b>	<b>11.231</b>	<b>10.387</b>

## 52. 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	2018.	2017.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	0	0
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Potraživanja od kupaca	234.544	199.130
Druga potraživanja	83	5.036
Kratkoročni finansijski plasmani	16.626	150
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	250.402	256.892
<b>Ukupno:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>

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

**Finansijske obaveze**

Dugoročni krediti	0	0
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0	10.876
Ostale kratkoročne obaveze	2.000	2.000
Obaveze iz poslovanja	97.081	137.351
<b>Ukupno:</b>	<b>100.497</b>	<b>151.643</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>(402.574)</b>	<b>(310.981)</b>

**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
<b>Finansijska sredstva</b>			
Devizni tekući računi	20.714	3	20.717
Kupci u inostranstvu	18.314	0	18.314
<b>Ukupno:</b>	<b>39.028</b>	<b>3</b>	<b>39.031</b>
<b>Finansijske obaveze</b>			
Dugoročni krediti	0		
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0		
Dobavljači u inostranstvu	5.705		
<b>Finansijske obaveze</b>	<b>5.705</b>		
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>33.323</b>	<b>3</b>	<b>33.326</b>

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.

Slabljenje dinara	Jačanje dinara
<b>2018</b>	<b>2018</b>
(3.333)	3.333

**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:



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

Rizik izloženosti promeni kamatnih stopa	2018.	2017.
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Ostali dugoročni plasmani-udružena novčana sredstva	1.416	1.416
Kratkoročni finansijski plasmani	16.626	150
Gotovinski ekvivalenti I gotovina	250.402	256.892
Ostala potraživanja	83	5.036
Potraživanja od kupaca	234.544	199.130
<b>Ukupno:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročni fin.plasmani-oročeni depozit	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatonosne</i>		
Obaveze iz poslovanja	100.153	137.351
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Tekuća dospeća kratkoročnih obaveza	2.000	2.000
<b>Ukupno:</b>	<b>103.569</b>	<b>140.767</b>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
<b>Ukupno:</b>		
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	0	0
Ostale dugoročne obaveze-lizing	0	0
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	0	10.876
Obaveze po osnovu kamata	9.676	8.509
<b>Ukupno:</b>	<b>9.676</b>	<b>19.385</b>
<b>Ukupne:</b>	<b>113.245</b>	<b>160.152</b>

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 31.12.2018.godine u iznosu od 97 hiljada dinara (za prethodnu godinu 194 hiljade dinara). Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na oročene depozite i dugoročne kredite.

#### Rizik od promene cena

Društvo na dan 31.12.2018. 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.

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

Ročnost finansijskih sredstava i dospeće finansijskih obaveza na dan 31. decembar 2018. godine predstavljeni su narednom tabelom:

Izloženost riziku likvidnosti	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	od 1 do 5 godina	preko 5 god.	ukupno
<b>Finansijska sredstva</b>					
<i>Nekamatonosna</i>	530.255	7.201	57.458	1.416	596.330
<b>Finansijske obaveze</b>					
<i>Nekamatonosna</i>	127.901	2.000	0	1.416	131.317
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>	0	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>127.901</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>131.317</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>402.354</b>	<b>5.201</b>	<b>57.458</b>	<b>0</b>	<b>465.013</b>

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

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

**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	31.12.2018.	31.12.2017.
Mercator S Novi Sad	30.353	26.668
Delhaize Serbia Beograd	26.478	26.567
Dis Krnjevo	23.813	19.411
Univerexport Novi Sad	14.775	12.136
SL Montenegro Nikšić	12.924	9.227
Metro Cash&Carry Beograd	12.215	11.043
Ostali	113.986	94.400
<b>Ukupno:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Struktura potraživanja na dan 31.12.2018.godine prikazana je u tabeli koja sledi:

Struktura potraživanja	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja	160.458	-	160.458
Dospela, ispravljena potraživanja	82.118	(82.118)	-
Dospela, neispravljena potraživanja	74.086		74.086
<b>Ukupno:</b>	<b>316.662</b>	<b>(82.118)</b>	<b>234.544</b>

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
<b>Ukupno:</b>	<b>274.299</b>	<b>(75.169)</b>	<b>199.130</b>

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

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:

<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	0	10.876
Ostale dugoročne obaveze-doprinos za stambenu izgradnju	1.416	1.416
Minus: Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(250.402)	(256.892)
<b>Neto dugovanje</b>	<b>(248.986)</b>	<b>(244.600)</b>
Sopstveni kapital	1.348.985	1.249.349
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,20)</b>

Neto dugovanje se dobija kada se dugoročne 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).

### 53. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nadzorni odbor Društva je doneo Odluku o kupovini suvlasničkog udela od 1/2 na nepokretnosti koje se nalaze u Beogradu u ul. Užička br.9, upisanim u list nepokretnosti br.3011 KO Savski Venac od Ekstra net doo Beograd. Kako je po ovoj odluci pravni posao Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti zaključen 18.01.2019.godine to će se efekti transakcije odraziti na bilanse 2019.godine.

### 54. 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.

### 55. 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 29.) iskazalo obaveze po osnovu obračunate kamate.

### 56. Potencijalne obaveze

Društvo na dan 31.12.2018. 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.

### 57. Imovina pod teretom

U 2018.godini, i to 10.07.2018.godine brisano je založno pravo registrovano pod Zl.br. 1813/2016 nad pokretnim stvarima Društva ( duvaljka za pet boce, vazdušni kompresor, regalni viljuškar, polovno vučno vozilo-tegljač i teretno vozilo ) i to Rešenjem Agencije za privredne registre - Registar založnog prava broj Zl.br. 1813-1/2016 tako da na dan 31.12.2018.godine nema imovine Društva pod teretom.

### 58. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

U Vrnjačkoj Banji, 18.02. 2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja

  
Dragana MIJATOVIĆ  
Šef računovodstva



Zakonski zastupnik

  
Dragica Petrović  
Generalni direktor

**III    ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2018. 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 2018. ГОДИНИ.....	6
2.1	Резултати пословања у 2018. години .....	6
2.2	Финансијски положај .....	8
2.3	Стање имовине Друштва.....	8
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности.....	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту.....	9
3	УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ.....	9
4	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО .....	9
4.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено.....	9
4.2	Промене у пословним политикама Друштва .....	10
5	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА .....	10
6	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ.....	15
7	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	15
8	ИНФОРМАЦИЈА О ПОСТОЈАЊУ ОГРАНАКА	
9	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА .....	15
10	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА.....	15

## **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; БД 22227/2018

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](http://www.vodavrnjci.rs); [info@vodavrnjci.rs](mailto: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 9001:2015 (ресертификација

усаглашавање са новим захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 извршено августа месеца 2018.god.), 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 САС/СРР, 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 који се експлоатишу, преко најсавременије опреме за пуњење, до крајњег потрошача.

Вода Врњци а.д. Врњачка Бања располаже са четири 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.

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.	22.592	19,68%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
BDD M&V INVESTMENTS AD	1.654	1,44%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,22%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД-кастоди рачун	1.201	1,05%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
Raiffeisenbank AD -кастоди рачун	1.028	0,89%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /збирни рачун	760	0,66%
Остали	9.868	8,61%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 31.12.2018. године.

### 1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

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

Надзорни одбор Друштва чине:

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



Извршни одбор Друштва чине:

1. Драгица Петровић, Генерални директор, председник
2. Милутин Илић, Директор продаје, члан
3. Биљана Балшић, Директор производње, члан

### 1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2018. и 31.12.2017. године је дата у наредној табели

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2018.	15	8	61	55	28	27	194
2017.	14	8	59	59	28	27	195

### 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 HACCP - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2018. години извршен је ресертификациони аудит RCA 5 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 и усаглашен са захтевима CAC/RCP 1-1969, rev.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 05. септембра 2021.године за CAC/RCP 1-1969, rev.4-2003 и до 05.септембра 2021.године за SRPS ISO 9001:2015.

## 2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ

### 2.1 Резултати пословања у 2018. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2018. години је дата у наредној табели: ( подаци су у РСД )

<b>БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Пословни приходи	1.227.100.525	1.323.806.714
Пословни расходи	1.122.998.194	1.171.472.464
<b>Пословни добитак/губитак</b>	<b>104.102.331</b>	<b>152.334.250</b>
Финансијски приходи	291.969	1.920.598
Финансијски расходи	1.638.541	11.552.434
<b>Добитак/губитак из финансирања</b>	<b>-1.346.572</b>	<b>-9.631.836</b>
Остали приходи	32.385.115	19.411.575
Остали расходи	20.411.005	46.151.419
<b>Резултат осталих прихода и расхода</b>	<b>11.974.110</b>	<b>-26.739.844</b>
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	12.971.554	7.020.767
Расходи	20.860.441	13.079.611
<b>Резултат пословања</b>		
Укупни приходи	1.271.494.811	1.386.198.558
Укупни расходи	1.164.653.829	1.276.294.832
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>106.840.982</b>	<b>109.903.726</b>
Порески расход периода	16.526.448	21.642.808
Одложени порески приходи/расходи периода	-1.482.008	-2.236.890
<b>Нето добитак/губитак</b>	<b>88.832.526</b>	<b>86.024.028</b>

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2018. години нижи су за 7,31%, док су пословни расходи нижи за 4,14% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних прихода и расхода у 2018. години мањи за 48,23 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2017. години.

У периоду јануар-децембар 2018.године Друштво је остварило пад продаје производа у комадима од 8.22%, док је у литрима обим продаје пао за 8,54%. Пад продаје је резултирао и падом пословног добитка у наведеном износу.

У структури пословних расхода за 2018.годину исказан је пад набавне цене продате робе у односу на претходну годину, због престанка дистрибуције робе, пад је евидентиран и код трошкова материјала, зарада, накнада и осталих личних расхода и трошкова производних услуга. Дошло је и до смањења вредности залиха готових производа за 11,15 милиона динара у односу на 2017.годину. До раста у односу на претходну годину је дошло код трошкова горива и енергије а благо су порасли трошкови амортизације и нематеријални трошкови.

Финансијски приходи и расходи Друштва у 2018.години су на нижем нивоу него у 2017.години, због мањих курсних разлика и трошкова камата.

Резултат осталих прихода и расхода је позитиван и износи 11,97 милиона динара, док је претходне године био негативан и износио је - 26,74 милиона ( структура осталих прихода дата је у Напомени бр.47. а расхода у Напомени бр.48. уз финансијске извештаје).

У структури осталих прихода, који су у 2018.години већи у односу на 2017.годину за 12,97 милиона динара, највеће учешће имају остали приходи – приходи од матичног друштва настали као надокнада разлике у цени при набавци репроматеријала и приход настао по решењу суда којим је усвојен предлог извршног дужника за противизвршење. Приход од усклађивања вредности остале имовине се односи на реализоване исправке вредности аванса и потраживања од купаца.

Остали расходи су у 2018.години смањени у односу на остале расходе у 2017.години за 25,74 милиона динара. У структури највеће учешће има обезвређење залиха и остале имовине.

У 2018. години остварен је бруто добитак од 106,84 милиона динара у односу на 109,90 милиона динара у 2017.години. Нето добитак 2018.године је 88,83 милиона динара а у претходној години је био 86,02 милиона динара.

## 2.2 Финансијски положај

У периоду јануар-децембар 2018.године извршена је набавка следеће опреме: компјутерска опрема, канцеларијски намештај, виљушкар, путничко возило и вијачни компресор, укупне вредности 8,72 милиона динара. Извршена су улагања на започетим инвестицијама у току у износу од 9,26 милиона динара. У истом периоду продато је више теретних возила, виљушкар и два путничка возила, чија је садашња вредност 1,11 милиона динара.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2018. године већа за 17,78% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, већа за 19,05% и износе 216,23 милиона динара.

Дугорочна резервисања од 5,98 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2018.године износе 2,00 милиона динара (12,87 милиона динара на дан 31.12.2017. године). Отплаћен је кретит и то део дугорочног кредита чија је последња рата доспела у 2018.години.

Обавезе из пословања су смањене за 26,82% у односу на прошлу годину а обавезе према добављачима за 26,87% и на дан 31.12.2018.године износе 96,78 милиона динара.

## 2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2018. године:

### Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m <sup>2</sup> )	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	921
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 <sup>2</sup> )	Вредност у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	33.175
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	26.634
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за CO <sub>2</sub> , надстр. хале, компр. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	97.379
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	27.590
Гаража, радионица за прање; прод. са порт; зграда бенз. ст.	Врњачка Бања	901	7.942
Апартман	Врњачка Бања	34	3.047
Кућа-део	Београд	189	57.337
Стан	Нови Сад	106	5.307
Објекти функционалне целине Витојевац	Врњачка Бања	2.337	11.858
Остали грађевински објекти – фабрички круг	Врњачка Бања		42.167
Остали грађевински објекти – цевоводи и водоводи	Врњачка Бања		17.682
Остали грађевински објекти-бушотине и извори (Борјак, Борјак 2, Борјак 3, Белимарковац, Витојевац 1 и 2,	Врњачка Бања		118.165
Остали грађевински објекти-контејнери	Београд-Макиш		1.251

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 <sup>2</sup> )
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	2.491
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Део магацина Ниш	Ниш-закуп	250

## 2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гог. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,83
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0044</u> АОП 0442	=	3,76
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне</u> <u>обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП</u> <u>0442</u> АОП 0043	=	0,81
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,90
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,06

Нето добитак/губитак по акцији:

Показатељи	2018.	2017.
Нето добитак (губитак)	88.832.526	86.024.028
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	773,89	749,42

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2018. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

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

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

Према проценама, учешће Друштва на тржишту није се значајније променило.

## **3 УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ**

Током 2018.године није било улагања у заштиту животне средине.

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

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

Друштво у наредном периоду остаје фокусирано на одржавање високог квалитета производа и даљи развој производа, како би се прилагодило захтевима тржишта.

У условима појачане конкуренције, Друштво наставља да спроводи контролу свих трошкова, као и праћење ефикасности и ефективности пословних процеса, како би очувало профитабилност.

Друштво, осим сегмента домаћег тржишта, улаже напоре да повећа продају на ино тржишту, нарочито у региону бивших република, где је бренд Вода Врњци и даље препознатљив.

Друштво врши идентификацију и праћење како претњи из окружења тако и ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва. Сви пословни процеси су базирани на анализи ризика.

У наредном периоду се очекује даље побољшање услова пословања раста животног стандарда, што би се одразило и на тражњу за производима Друштва.

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

## 4.2 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 и у наредном периоду.

Цена производа на тржишту Србије, а нарочито у ТТ каналу, су прилагођене стандарду домаћег становништва. Друштво такође улаже у даљи развој и продају премијум брэнда Елемент.

У наредном периоду се планира благи раст прихода од продаје производа, уз уобичајене маркетиншке активности и ценовну конкурентност а такође и одржавање високог квалитета производа, како би се задржала или побољшала позиција Друштва на тржишту.

## 5 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.)

<b>Финансијски инструменти</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	0	0
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	234.544	199.130
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	83	5.036
Краткорочни финансијски пласмани	16.626	150
Готовински еквиваленти и готовина	250.402	256.892
<b>Укупно:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	0	0
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	0	10.876
Остале краткорочне финансијске обавезе	2.000	2.000
Обавезе из пословања	97.081	132.660
<b>Укупно:</b>	<b>100.497</b>	<b>151.643</b>
<b>Нето позиција</b>	<b>(402.574)</b>	<b>(310.981)</b>

### 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:

<b>Ризик изложености промени курсева страних валута</b>	EUR	USD	Укупно
<b>Финансијска средства</b>			
Девизни текући рачуни	20.714	3	20.717
Купци у иностранству	18.314		18.314
<b>Укупно:</b>	<b>39.028</b>	<b>3</b>	<b>39.031</b>
<b>Финансијске обавезе</b>			
Дугорочни кредити	0		
Текућа доспећа дугорочних кредита	0		0
Добављачи у иностранству	5.705		5.705
<b>Финансијске обавезе</b>	<b>5.705</b>		<b>5.705</b>
<b>Нето девизна позиција</b>	<b>33.323</b>	<b>3</b>	<b>33.326</b>

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 иностранству и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање 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 дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

<b>Слабљење динара</b>	<b>Јачање динара</b>
<b>2018</b>	<b>2018</b>
(3.333)	3.333

#### **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:

<b>Ризик изложености промени каматних стопа</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
<b>Некаматносна</b>		
Учешће у капиталу других правних лица	0	0
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	16.626	150
Готовински еквиваленти и готовина	250.402	256.892
Остала потраживања	83	5.036
Потраживања од купаца	234.544	199.130
<b>Укупно:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Каматносна</b>		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит	0	0
<b>Укупно:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Укупна финансијска средства</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<b>Некаматносне</b>		
Обавезе из пословања	100.153	137.351
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа краткорочних обавеза	2.000	2.000
<b>Укупно:</b>	<b>103.569</b>	<b>140.767</b>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
<b>Укупно:</b>		
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		
Дугорочни кредити	0	0
Текућа доспећа дугорочних кредита	0	10.876
Обавезе по основу камата	9.676	8.509
<b>Укупно:</b>	<b>9.676</b>	<b>19.385</b>
<b>Укупно:</b>	<b>113.245</b>	<b>160.152</b>

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 31.12.2018.године у износу од 97 хиљада динара (за претходну годину 194 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 31.12.2018.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 2018. године представљени су наредном табелом:

<b>Изложеност ризику ликвидности</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>Од 3 м. до 1 год.</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Финансијска средства</b>					
Некаматносна	530.255	7.201	57.458	1.416	596.330
<b>Укупно:</b>	<b>530.255</b>	<b>7.201</b>	<b>57.458</b>	<b>1.416</b>	<b>596.330</b>
<b>Финансијске обавезе</b>					
Некаматносна	127.901	2.000	0	1.416	131.317
Варијабилна каматна стопа	0	0	0		0
<b>Укупно</b>	<b>127.901</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>131.317</b>
<b>Рочна неусклађеност</b>	<b>402.354</b>	<b>5.201</b>	<b>57.458</b>	<b>0</b>	<b>465.013</b>

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2017. године представљени су наредном табелом:

<b>Изложеност ризику ликвидности</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>Од 3 м. до 1 год.</b>	<b>Од 1 до 5 година</b>	<b>Преко 5 година</b>	<b>Укупно</b>
<b>Финансијска средства</b>					
Некаматносна	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
<b>Укупно:</b>	<b>470.992</b>	<b>10.072</b>	<b>57.296</b>	<b>1.416</b>	<b>539.776</b>
<b>Финансијске обавезе</b>					
Некаматносна	175.795	2.000	0	1.416	179.211
Варијабилна каматна стопа	5.438	5.438	0		10.876
<b>Укупно</b>	<b>181.233</b>	<b>7.438</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>190.087</b>
<b>Рочна неусклађеност</b>	<b>289.759</b>	<b>2.634</b>	<b>57.296</b>	<b>0</b>	<b>349.689</b>

## 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	31.12.2018.	31.12.2017.
Mercator S Novi Sad	30.353	26.668
Delhaize Serbia Beograd	26.478	26.567
Дис Крњево	23.813	19.411
Univerexport Novi Sad	14.775	12.136
SL Montenegro Nikšić	12.924	9.227
Metro Cash&Carry Beograd	12.215	11.043
Остали	113.986	94.400
<b>Укупно:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Структура потраживања на дан 31.12.2018. године приказана је у табели која следи:

Структура потраживања	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	160.458		160.458
Доспела, исправљена потраживања	82.118	(75.169)	0
Доспела, неисправљена потраживања	74.086		74.086
<b>Укупно:</b>	<b>316.662</b>	<b>(82.118)</b>	<b>234.544</b>

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
<b>Укупно:</b>	<b>274.299</b>	<b>(75.169)</b>	<b>199.130</b>

### 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	2018.	2017.
Обавезе по основу дугорочних кредита	0	10.876
Обавезе по основу финансијског лизинга	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(250.402)	(256.892)
<b>Нето дуговање</b>	<b>(248.986)</b>	<b>(244.600)</b>
Сопствени капитал	1.348.985	1.249.349
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,20)</b>

## **6 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ**

Надзорни одбор Друштва је донео одлуку о куповини сувласничког удела од  $\frac{1}{2}$  на непокретности која се налази у Београду у улици Ужичка бр.9, уписаном у лист непокретности бр.3011 КО Савски Венац од Екстра пет доо Београд. Како је по овој одлуци правни посао, Уговор о куппродаји непокретности закључен 18.01.2019.године то ће се ефекти трансакције одразити на билансе 2019.године.

## **7 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.

Повезано лице, Економски институт а.д. Београд, је за потребе Друштва извршило истраживање учешћа на тржишту и могућности унапређења појединих сегмената пословања.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2018. и 31.12.2017. године обелодањени су у Напомени 51. уз финансијске извештаје.

## **8 ИНФОРМАЦИЈА О ПОСТОЈАЊУ ОГРАНАКА**

Друштво нема регистрованих огранака.

## **9 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА**

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2018. године настављено је инвестирање у две бушотине .

## **10 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА**

У току 2018. године Друштво није стицало сопствене акције.

Драгица Петровић  
Генерални директор



### **III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2018. 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 2018. ГОДИНИ.....	6
2.1	Резултати пословања у 2018. години.....	6
2.2	Финансијски положај.....	7
2.3	Стање имовине Друштва.....	8
2.4	Значајни показатељи пословања и успешности.....	8
2.5	Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту.....	9
3	УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ.....	9
4	ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ, ПРОМЕНЕ У ПОСЛОВНИМ ПОЛИТИКАМА И ГЛАВИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	9
4.1	Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено.....	9
4.2	Промене у пословним политикама Друштва.....	10
5	ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА.....	10
6	ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТА.....	15
7	ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	15
8	ИНФОРМАЦИЈА О ПОСТОЈАЊУ ОГРАНАКА.....	15
9	АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	15
10	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА.....	15

## **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; БД 22227/2018

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](http://www.vodavrnjci.rs); [info@vodavrnjci.rs](mailto: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 9001:2015 (ресертификација

усаглашавање са новим захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 извршено августа месеца 2018.god.) , 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 који се експлоатишу, преко најсавременије опреме за пуњење, до крајњег потрошача.

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

Експлоатација воде са бањских извора допринела је стварању познатог бренда ВОДА ВРЊЦИ који се пре свега заснива на изузетно квалитетној води са уравнотеженим односом најважнијих минерала. Овим објашњавамо 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.

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.	22.592	19,68%
STEELSOFT	11.400	9,93%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
BDD M&V INVESTMENTS AD	1.654	1,44%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,22%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД-касто ди рачун	1.201	1,05%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
Raiffeisenbank AD -касто ди рачун	1.028	0,89%
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД /збирни рачун	760	0,66%
Остали	9.868	8,61%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 31.12.2018. године.

### 1.4 Подаци о органима Друштва

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

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

Надзорни одбор Друштва чине:

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

Извршни одбор Друштва чине:

1. Драгица Петровић, Генерални директор, председник
2. Милутин Илић, Директор продаје, члан
3. Биљана Балшић, Директор производње, члан

### 1.5 Број и структура запослених

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема на дан 31.12.2018. и 31.12.2017. године је дата у наредној табели

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2018.	15	8	61	55	28	27	194
2017.	14	8	59	59	28	27	195

### 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 2018. години извршен је рециртификациони аудит RCA 5 од стране Евроцерт-а и на основу налаза аудита, закључено је да систем менаџмента квалитета усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 и усаглашен са захтевима САС/РСР 1-1969, рев.4-2003, донета одлука о продужењу важење Сертификата до 05. септембра 2021.године за САС/РСР 1-1969, рев.4-2003 и до 05.септембра 2021.године за SRPS ISO 9001:2015.



## 2 ПРИКАЗ РАЗВОЈА, ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА У 2017. ГОДИНИ

### 2.1 Резултати пословања у 2018. години

Структура прихода и расхода и оствареног резултата пословања у 2018. години је дата у наредној табели: ( подаци су у РСД )

<b>БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Пословни приходи	1.227.100.525	1.323.806.714
Пословни расходи	1.122.998.194	1.171.472.464
<b>Пословни добитак/губитак</b>	<b>104.102.331</b>	<b>152.334.250</b>
Финансијски приходи	291.969	1.920.598
Финансијски расходи	1.638.541	11.552.434
<b>Добитак/губитак из финансирања</b>	<b>-1.346.572</b>	<b>-9.631.836</b>
Остали приходи	32.385.115	19.411.575
Остали расходи	20.411.005	46.151.419
<b>Резултат осталих прихода и расхода</b>	<b>11.974.110</b>	<b>-26.739.844</b>
Ефекти усклађивања вредности остале имовине која се исказује по фер вредности кроз Биланс успеха		
Приходи	12.971.554	7.020.767
Расходи	20.860.441	13.079.611
<b>Резултат пословања</b>		
Укупни приходи	1.271.494.811	1.386.198.558
Укупни расходи	1.164.653.829	1.276.294.832
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>106.840.982</b>	<b>109.903.726</b>
Порески расход периода	16.526.448	21.642.808
Одложени порески приходи/расходи периода	-1.482.008	-2.236.890
<b>Нето добитак/губитак</b>	<b>88.832.526</b>	<b>86.024.028</b>

Пословни приходи друштва Вода Врњци су у 2018. години нижи су за 7,31%, док су пословни расходи нижи за 4,14% у односу на претходну годину, тако да је резултат пословних прихода и расхода у 2018. години мањи за 48,23 милиона динара у односу на пословни резултат остварен у 2017. години.

У периоду јануар-децембар 2018.године Друштво је остварило пад продаје производа у комадима од 8,22%, док је у литрима обим продаје пао за 8,54%. Пад продаје је резултирао и падом пословног добитка у наведеном износу.

У структури пословних расхода за 2018.годину исказан је пад набавне цене продате робе у односу на претходну годину, због престанка дистрибуције робе, пад је евидентиран и код трошкова материјала, зарада, накнада и осталих личних расхода и трошкова производних услуга. Дошло је и до смањења вредности залиха готових производа за 11,15 милиона динара у односу на 2017.годину. До раста у односу на претходну годину је дошло код трошкова горива и енергије а благо су порасли трошкови амортизације и нематеријални трошкови.

Финансијски приходи и расходи Друштва у 2018.години су на нижем нивоу него у 2017.години, због мањих курсних разлика и трошкова камата.

Резултат осталих прихода и расхода је позитиван и износи 11,97 милиона динара, док је претходне године био негативан и износио је - 26,74 милиона ( структура осталих прихода дата је у Напомени бр.47. а расхода у Напомени бр.48. уз финансијске извештаје).

У структури осталих прихода, који су у 2018.години већи у односу на 2017.годину за 12,97 милиона динара, највеће учешће имају остали приходи – приходи од матичног друштва настали као надокнада разлике у цени при набавци репроматеријала и приход настао по решењу суда којим је усвојен предлог извршног дужника за противизвршење. Приход од усклађивања вредности остале имовине се односи на реализоване исправке вредности аванса и потраживања од купаца.

Остали расходи су у 2018.години смањени у односу на остале расходе у 2017.години за 25,74 милиона динара. У структури највеће учешће има обезвређење залиха и остале имовине.

У 2018. години остварен је бруто добитак од 106,84 милиона динара у односу на 109,90 милиона динара у 2017.години. Нето добитак 2018.године је 88,83 милиона динара а у претходној години је био 86,02 милиона динара.

## 2.2 Финансијски положај

У периоду јануар-децембар 2018.године извршена је набавка следеће опреме: компјутерска опрема, канцеларијски намештај, виљушкар, путничко возило и вијачни компресор, укупне вредности 8,72 милиона динара. Извршена су улагања на започетим инвестицијама у току у износу од 9,26 милиона динара. У истом периоду продато је више теретних возила, виљушкар и два путничка возила, чија је садашња вредност 1,11 милиона динара.

Укупна потраживања по основу продаје су на дан 31.12.2018. године већа за 17,78% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, већа за 19,05% и износе 216,23 милиона динара.

Дугорочна резервисања од 5,98 милиона динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију.

Краткорочне финансијске обавезе 31.12.2018.године износе 2,00 милиона динара (12,87 милиона динара на дан 31.12.2017. године). Отплаћен је кретит и то део дугорочног кредита чија је последња рата доспела у 2018.години.

Обавезе из пословања су смањене за 26,82% у односу на прошлу годину а обавезе према добављачима за 26,87% и на дан 31.12.2018.године износе 96,78 милиона динара.

## 2.3 Стање имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2018. године:

### Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m <sup>2</sup> )	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	921
Земљиште-фабрички круг КП 4164	Врњачка Бања	44.610	32.362
КП2017/1	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 <sup>2</sup> )	Вредност у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	33.175
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	26.634
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за СО <sub>2</sub> , надстр. хале компр. ст. котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.945	97.379
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице, ограда зидана	Врњачка Бања	848	27.590
Гаража, радионица за прање; прод. са порт; зграда бенз. ст.	Врњачка Бања	901	7.942
Апартман	Врњачка Бања	34	3.047
Кућа-део	Београд	189	57.337
Стан	Нови Сад	106	5.307
Објекти функционалне целине Витојевац	Врњачка Бања	2.337	11.858
Остали грађевински објекти – фабрички круг	Врњачка Бања		42.167
Остали грађевински објекти – цевоводи и водоводи	Врњачка Бања		17.682
Остали грађевински објекти-бушотине и извори (Борјак, Борјак 2, Борјак 3, Белимарковац, Витојевац 1 и 2,	Врњачка Бања		118.165
Остали грађевински објекти-контејнери	Београд- Макиш		1.251

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 <sup>2</sup> )
Део магацина Врњачка Бања	Врњачка Бања-закуп	2.491
Продајни центар Београд – Макиш	Макиш - закуп	2.164
Део магацина Ниш	Ниш-закуп	250

## 2.4 Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0068</u> АОП 0442	=	1,83
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 0043-АОП 0044</u> АОП 0442	=	3,76
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 0043-АОП 0442</u> АОП 0043	=	0,81
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 0401</u> АОП 0464	=	0,90
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> капитал	=	<u>АОП 1064</u> АОП 0401	=	0,06

Нето добитак/губитак по акцији:

<b>Показатељи</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Нето добитак (губитак)	88.832.526	86.024.028
Просечан број акција током године	114.787	114.787
Нето добитак по акцији у динарима	773,89	749,42

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2018. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

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

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

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

Према проценама, учешће Друштва на тржишту није се значајније променило.

## **3 УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ**

Током 2018.године није било улагања у заштиту животне средине.

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

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

Друштво у наредном периоду остаје фокусирано на одржавање високог квалитета производа и даљи развој производа, како би се прилагодило захтевима тржишта.

У условима појачане конкуренције, Друштво наставља да спроводи контролу свих трошкова, као и праћење ефикасности и ефективности пословних процеса, како би очувало профитабилност.

Друштво, осим сегмента домаћег тржишта, улаже напоре да повећа продају на ино тржишту, нарочито у региону бивших република, где је бренд Вода Врњци и даље препознатљив.

Друштво врши идентификацију и праћење како претњи из окружења тако и ризика из свих области пословања са циљем минимизирања њиховог утицаја на остварење пословних циљева Друштва. Сви пословни процеси су базирани на анализи ризика.

У наредном периоду се очекује даље побољшање услова пословања раста животног стандарда, што би се одразило и на тражњу за производима Друштва.

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

## 4.2 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 и у наредном периоду.

Цена производа на тржишту Србије, а нарочито у ТТ каналу, су прилагођене стандарду домаћег становништва. Друштво такође улаже у даљи развој и продају премијум бренда Елемент.

У наредном периоду се планира благи раст прихода од продаје производа, уз уобичајене маркетиншке активности и ценовну конкурентност а такође и одржавање високог квалитета производа, како би се задржала или побољшала позиција Друштва на тржишту.

## 5 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.)

<b>Финансијски инструменти</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Финансијска средства		
Учешће у капиталу других правних лица	0	0
Остали дугорочни пласмани-удружена новчана средства	1.416	1.416
Потраживања од купаца	234.544	199.130
Остала потраживања-без потраж.за више плаћен порез на добит	83	5.036
Краткорочни финансијски пласмани	16.626	150
Готовински еквиваленти и готовина	250.402	256.892
<b>Укупно:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	0	0
Остале дугорочне обавезе-лизинг	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа дугорочних кредита	0	10.876
Остале краткорочне финансијске обавезе	2.000	2.000
Обавезе из пословања	97.081	132.660
<b>Укупно:</b>	<b>100.497</b>	<b>151.643</b>
<b>Нето позиција</b>	<b>(402.574)</b>	<b>(310.981)</b>

### 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:

<b>Ризик изложености промени курсева страних валута</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Укупно</b>
<b>Финансијска средства</b>			
Девизни текући рачуни	20.714	3	20.717
Купци у иностранству	18.314		18.314
<b>Укупно:</b>	<b>39.028</b>	<b>3</b>	<b>39.031</b>
<b>Финансијске обавезе</b>			
Дугорочни кредити	0		
Текућа доспећа дугорочних кредита	0		0
Добављачи у иностранству	5.705		5.705
<b>Финансијске обавезе</b>	<b>5.705</b>		<b>5.705</b>
<b>Нето девизна позиција</b>	<b>33.323</b>	<b>3</b>	<b>33.326</b>

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 повећање 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 дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у петходном случају.

<b>Слабљење динара</b>	<b>Јачање динара</b>
<b>2018</b>	<b>2018</b>
(3.333)	3.333

#### **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:

<b>Ризик изложености промени каматних стопа</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
<b>Некаматносна</b>		
Учешће у капиталу других правних лица	0	0
Остали дугорочни пласмани-у дружена новчана средства	1.416	1.416
Краткорочни финансијски пласмани	16.626	150
Готовински еквиваленти и готовина	250.402	256.892
Остала потраживања	83	5.036
Потраживања од купаца	234.544	199.130
<b>Укупно:</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Каматносна</b>		
Краткорочни фин.пласмани-орочени депозит	0	0
<b>Укупно:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Укупна финансијска средства</b>	<b>503.071</b>	<b>462.624</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<b>Некаматносне</b>		
Обавезе из пословања	100.153	137.351
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Текућа доспећа краткорочних обавеза	2.000	2.000
<b>Укупно:</b>	<b>103.569</b>	<b>140.767</b>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
<b>Укупно:</b>		
<b>Варијабилна каматна стопа</b>		
Дугорочни кредити	0	0
Текућа доспећа дугорочних кредита	0	10.876
Обавезе по основу камата	9.676	8.509
<b>Укупно:</b>	<b>9.676</b>	<b>19.385</b>
<b>Укупно:</b>	<b>113.245</b>	<b>160.152</b>

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 варијабиле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31.12.2018.године у износу од 97 хиљада динара (за претходну годину 194 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 31.12.2018.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 2018. године представљени су наредном табелом:

<b>Изложеност ризику ликвидности</b>					
	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
<b>Финансијска средства</b>					
Некаматносна	530.255	7.201	57.458	1.416	596.330
<b>Укупно:</b>	<b>530.255</b>	<b>7.201</b>	<b>57.458</b>	<b>1.416</b>	<b>596.330</b>
<b>Финансијске обавезе</b>					
Некаматносна	127.901	2.000	0	1.416	131.317
Варијабилна каматна стопа	0	0	0		0
<b>Укупно</b>	<b>127.901</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>131.317</b>
<b>Рочна неусклађеност</b>	<b>402.354</b>	<b>5.201</b>	<b>57.458</b>	<b>0</b>	<b>465.013</b>

Рочност финансијских средстава и доспеће финансијских обавеза на дан 31. децембар 2017. године представљени су наредном табелом:

<b>Изложеност ризику ликвидности</b>					
	До 3 месеца	Од 3 м. до 1 год.	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
<b>Финансијска средства</b>					
Некаматносна	470.992	10.072	57.296	1.416	539.776
<b>Укупно:</b>	<b>470.992</b>	<b>10.072</b>	<b>57.296</b>	<b>1.416</b>	<b>539.776</b>
<b>Финансијске обавезе</b>					
Некаматносна	175.795	2.000	0	1.416	179.211
Варијабилна каматна стопа	5.438	5.438	0		10.876
<b>Укупно</b>	<b>181.233</b>	<b>7.438</b>	<b>0</b>	<b>1.416</b>	<b>190.087</b>
<b>Рочна неусклађеност</b>	<b>289.759</b>	<b>2.634</b>	<b>57.296</b>	<b>0</b>	<b>349.689</b>

## 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.



<b>Назив купца</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Mercator S Novi Sad	30.353	26.668
Delhaize Serbia Beograd	26.478	26.567
Дис Крњево	23.813	19.411
Univerexport Novi Sad	14.775	12.136
SL Montenegro Nikšić	12.924	9.227
Metro Cash&Carry Beograd	12.215	11.043
Остали	113.986	94.400
<b>Укупно:</b>	<b>234.544</b>	<b>199.130</b>

Структура потраживања на дан 31.12.2018. године приказана је у табели која следи:

<b>Структура потраживања</b>	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела по траживања	160.458		160.458
Доспела, исправљена по траживања	82.118	(75.169)	0
Доспела, неисправљена по траживања	74.086		74.086
<b>Укупно:</b>	<b>316.662</b>	<b>(82.118)</b>	<b>234.544</b>

Структура потраживања на дан 31.12.2017. године приказана је у табели која следи:

<b>Структура потраживања</b>	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето изложеност</b>
Недоспела по траживања	152.443		152.443
Доспела, исправљена по траживања	75.169	(75.169)	0
Доспела, неисправљена по траживања	46.687		46.687
<b>Укупно:</b>	<b>274.299</b>	<b>(75.169)</b>	<b>199.130</b>

### **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:

<b>Коефицијент задужености</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Обавезе по основу дугорочних кредита	0	10.876
Обавезе по основу финансијског лизинга	0	0
Остале дугорочне обавезе-допринос за стамбену изградњу	1.416	1.416
Минус: Готовина и готовински еквиваленти	(250.402)	(256.892)
<b>Нето дуговање</b>	<b>(248.986)</b>	<b>(244.600)</b>
Сопствени капитал	1.348.985	1.249.349
<b>Коефицијент задужености</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,20)</b>

## **6 ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ СЕ ПОДНОСИ ИЗВЕШТАЈ**

Надзорни одбор Друштва је донео одлуку о куповини сувласничког удела од ½ на непокретности која се налази у Београду у улици Ужичка бр.9, уписаном у лист непокретности бр.3011 КО Савски Венац од Екстра пет доо Београд. Како је по овој одлуци правни посао, Уговор о куппродаји непокретности закључен 18.01.2019.године то ће се ефекти трансакције одразити на билансе 2019.године.

## **7 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.

Повезано лице, Економски институт а.д. Београд, је за потребе Друштва извршило истраживање учешћа на тржишту и могућности унапређења појединих сегмената пословања.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2018. и 31.12.2017. године обелодањени су у Напомени 51. уз финансијске извештаје.

## **8 ИНФОРМАЦИЈА О ПОСТОЈАЊУ ОГРАНАКА**

Друштво нема регистрованих огранака.

## **9 АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА**

На истражном пољу северног Гоча, у циљу добијања додатних количина нискоминералне воде, и током 2018. године настављено је инвестирање у две бушотине .

## **10 СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА**

У току 2018. године Друштво није стицало сопствене акције.



#### IV. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачуни период 01.01.2018. до 31.12.2018. 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



Official blue circular stamp of "ВОДА ВРЊЦИ" а.д. (Public Limited Company for the operation of non-alcoholic beverages). The stamp contains the text: "ЈАВНО ДРУШТВО ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЈУ МИНЕРАЛНИХ ВОДА", "ВОДА ВРЊЦИ", "а.д.", and "ПРОИЗВОДЊА БЕЗАЛКОХОЛНИХ ПИЋАКА". There are two handwritten signatures in blue ink over the stamp.

У Врњачкој Бањи, 15.04.2019.

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 30.06.2019. 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](http://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 2018. годину.

Генерални директор

Петровић Драгица

