



РЕГИОНАЛНА САНИТАРНА ДЕПЕНИЈА  
**ЈКП "ДУБОКО"**

31000 Ужице, Љуба Стојановића 4 . тел: +381 (0)31 517 956, 518 558 . факс: +381 (0)31 525 081 . e-mail: office@duboko.rs  
ЛИБ: 104364299 . МБ: 20104279 . Ш.Д. 90000 . Рачун: Банка Интеса 160-258157-39. Војскајска Банка 355-1083889-98

Број: 1598 -1/17- 05  
Датум: 15.05.2017.год.

ГРАД УЖИЦЕ  
ПИСАРНИЦА  
ОПШТИНА ГРАДА  
ОДЛУКНОСТИ  
15.5 MAY 2017  
023-83/17

**ГРАД УЖИЦЕ**  
- Градоначелник -

Димитрија Туцовића 52  
31 000 Ужице

**Предмет: Извештај независног ревизора за финансијске извештаје за пословну 2016. годину**

Поштовани,

У складу са чланом 65. став 2 Закона о јавним предузећима Сл.гласник РС 15/2016, у прилогу дописа достављамо вам Извештај независног ревизора за финансијске извештаје за пословну 2016. годину ЈКП Дубоко Ужице као и Одлуку Управног одбора ЈКП Дубоко Ужице број 108/3 од 27.04.2017. године о усвајању истих.

Достављено:  
-Наслову  
-а/а



Директор

Недељко Милосављевић

ЖКП ДУБОКО УЖИЦЕ  
УПРАВНИ ОДБОР  
БРОЈ: 108/3  
ДАТУМ: 27.04.2017. године  
У Ж И Ц Е

На основу члана 19. Статута и члана 20. Пословника о раду, Управни одбор ЈКП "Дубоко" Ужице, на седници одржаној 27.04.2017. године, донео је

### О д л у к у

Прихвата се Информација о Извештају независног ревизора за финансијски извештај Предузећа за период 01.01. до 31.12. 2016. године, које су саставни део ове одлуке.

На основу члана 65. Закона о јавним предузећима обавезује се директор Предузећа да извештај из става 1. ове одлуке достави оснивачима, ради информисања.

### Образложење

Након детаљног образложења директора Предузећа и директора Економско правног сектора одлучено је као у диспозитиву.

Председник Управног одбора  
  
Бранко Максимовић

Достављено:  
- Директор Предузећа  
- а/а

ЈКП ДУБОКО УЖИЦЕ

Финансијски извештаји  
за пословну 2016. годину и  
Извештај независног ревизора

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс стања	3
Биланс успеха	4
Извештај о осталом резултату	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 28

---

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власницима привредног друштва ЈКП "Дубоко" Ужице

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва ЈКП "Дубоко" Ужице (у даљем тексту „Друштво“) наји обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

*Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

*Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбеде основ за изражавање нашег мишљења.

Власницима привредног друштва ЈП Дубоно Ужице (наставак)

*Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

*Скретање пажње*

Као што је наведено у Напомени 5, на дан 31. децембра 2016. године, Друштво није извршило процену трошкова рекултивације земљишта. Руководство Друштва сматра да ће након радова на стабилизацији и проширењу тела депоније сагледати укупни простор који је потребно рекултивисати. Трошкови рекултивације ће уређати вредност земљишта. По наведеном питању није изражена резерва у нашем мишљењу.

*Остала питања*

Ревизију финансијских извештаја за 2015. годину је обавио други ревизор који је у свом мишљењу од 14. јуна 2016. године изразио мишљење са резервом поводом трошкова рекултивације на земљишту, начина евидентирања одложених прихода и непотпуног обелодањивања у финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2015. године.

*Извештај о другим законским и регулаторним захтевима*

Годишњи извештај о пословању за 2016. годину, састављен од стране Друштва на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству усклађен је са појединачним финансијским извештајима Друштва за пословну 2016. годину.

7. април 2017. године

Слађана Јовановић  
Овлашћени ревизор

БИЛАНС СТАЊА  
на дан 31. децембра 2016. године  
{у хиљадама РСД}

	Напомена	2016.	2015.
<b>АКТИВА</b>			
Неуплаћени уписани капитал		-	18.404
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	5	1.390.774	1.392.721
		<u>1.390.774</u>	<u>1.392.721</u>
Обртна имовина			
Залихе		6.859	6.125
Потраживања по основу продаје	6	30.523	41.586
Друга потраживања		2.279	2.234
Готовина и готовински еквиваленти		11.263	12.246
Порез на додатну вредност и АВР		1.648	1.402
		<u>52.572</u>	<u>63.593</u>
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<b><u>1.443.346</u></b>	<b><u>1.474.718</u></b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал			
Неуплаћени уписани капитал	7	613.080	595.796
Актуарски добици		201	202
Нераспоређени добитак ранијих година		146.342	52.135
Нераспоређени добитак текуће године		105.513	94.207
		<u>865.136</u>	<u>760.744</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочна резервисања		711	711
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	8	77.958	61.424
		<u>78.669</u>	<u>62.135</u>
Одложене пореске обавезе		8.614	8.452
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		-	133.609
Примљени аванси, депозити и кауције		-	27
Обавезе из пословања		14.164	19.866
Остале краткорочне обавезе	9	47.414	63.487
Обавезе по основу јавних прихода и ПВР	10	429.349	426.398
		<u>490.927</u>	<u>643.387</u>
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<b><u>1.443.346</u></b>	<b><u>1.474.718</u></b>
Ванбилансна евиденција		53.938	37.789

Напомене на наредним странама чине  
саставни део ових финансијских извештаја.

Недељко Милосављевић  
Директор

Надежда Тодоровић  
Финансијски директор

БИЛАНС УСПЕХА  
За пословну 2016. годину  
(у хиљадама РСД)

	Напомена	2016.	2015.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје робе		-	2.387
Приходи од продаје производа и услуга	11	212.799	200.108
Приходи од примљених дотација и донација	12	119.634	108.820
		<u>332.433</u>	<u>311.315</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Смањење вредности залиха учинака		143	1.645
Трошкови материјала		11.140	9.979
Трошкови горива и енергије		30.814	30.103
Трошкови зарада и остали лични расходи	13	75.654	68.576
Трошкови производних услуга	14	17.806	14.193
Трошкови амортизације		63.368	62.205
Нематеријални трошкови	15	15.225	13.835
		<u>214.150</u>	<u>200.536</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>118.283</u>	<u>110.779</u>
Финансијски приходи		1.036	956
Финансијски расходи		(8.319)	(1.166)
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	16	42.112	33.366
Расходи од усклађивања вредности остале имовине	17	(36.102)	(51.277)
Остали приходи		682	6.494
Остали расходи		(136)	(160)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>117.556</u>	<u>98.992</u>
Порез на добитак	18	(12.043)	(4.785)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>105.513</u>	<u>94.207</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
За пословну 2016. годину  
(у хиљадама РСД)

	2016.	2015.
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>105.513</b>	<b>94.207</b>
Ставке које неће бити рекласификоване у биланс успеха у будућим периодима:		
Актурски губици по основу планова дефинисаних примања	(1)	-
<b>ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b>	<b>(1)</b>	-
Порез на остали свеобухватни добитак	-	-
<b>УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b>	<b>105.512</b>	<b>94.207</b>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
За пословну 2016. годину  
(у хиљадама РСД)

	Компоненте капитала			Компоненте осталог резултата		
	Основни капитал	Уписани неуплаћени капитал	Нераспоређени добитак	Губитак	Актуарски добитак	Укупно
Стање 1. јануара 2015. године	595.796	18.302	159.176	(46.809)	202	726.667
Нето Добитак текуће године	-	-	94.207	-	-	94.207
Остали свеобухватни добитак	-	-	-	-	-	-
Укупан остали свеобухватни добитак	-	-	94.207	-	-	94.207
Дивиденде	-	-	(60.232)	-	-	(60.232)
Покриће губитка ранијих година	-	-	(46.809)	46.809	-	-
Остала повећања	-	102	-	-	-	102
Стање 31. децембра 2015. године	595.796	18.404	146.342	-	202	760.744
Нето добитак текуће године	-	-	105.513	-	-	105.513
Остали свеобухватни добитак	-	-	-	-	-	-
Укупан остали свеобухватни добитак	-	-	105.513	-	-	105.513
Остала повећања/(смањења)	17.284	(18.404)	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2016. године	613.080	-	251.855	-	(3)	865.136

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
 За пословну 2016. годину  
 (у хиљадама РСД)

	2016.	2015.
<b>ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		
Приходи од продаје и примљени аванси	251.307	201.797
Примљене камате из пословних активности	412	200
Остали приливи из редовног пословања	105.185	99.642
Исплате добављачима и дати аванси	(89.045)	(74.266)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(74.217)	(67.023)
Плаћене камате	(6.933)	(54)
Порез на добитак	(6.582)	(3.506)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(8.727)	(8.080)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>171.400</u>	<u>148.710</u>
<b>АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Примљене камате из активности инвестирања	211	536
Куповина опреме	(51.275)	(22.627)
Остали финансијски пласмани, нето одливи	(19.783)	(3.678)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(70.847)</u>	<u>(25.769)</u>
<b>АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Остале дугорочне и краткорочне обавезе, нето приливи	33.817	8.379
Краткорочни кредити, нето одливи	(135.314)	(132.939)
<i>Нето одлив готовине из активности финансирања</i>	<u>(101.497)</u>	<u>(124.560)</u>
Нето одлив готовине у обрачунском периоду	(944)	(1.619)
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>12.246</u>	<u>14.175</u>
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	137	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(176)	(310)
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>11.263</u>	<u>12.246</u>

Напомене на наредним странама чине  
 саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

JKP Дубоко Ужице (у даљем тексту „Друштво“) је основано 13. октобра 2005. године.

Друштво је организовано као јавно комунално предузеће и регистровано је код Агенције за привредне регистре.

Основна делатност Друштва је скупљање отпада који није опасан.

Седиште Друштва је у Ужицу, Дубоко бб.

Матични број Друштва је 20104279 а порески идентификациони број 104384299.

Финансијски извештаји за пословну 2016. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 31. марта 2017. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 62/2013) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу важећих рачуноводствених прописа, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја прше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2016. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2016. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 и 144/2014).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати доношењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	2,5%
Производна опрема	5,0%
Моторна возила	15,5%
Рачунари	25,0%
Канцеларијски намештај	25,0%
Телекомуникациона опрема	10,0%
Остала опрема	10,0%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добити или губити по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

**Залихе**

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена испоришћености капацитета, не укључујући трошкове намата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

**Умањење вредности имовине**

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губити од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

#### Финансијски инструменти

##### *Класификација финансијских инструмената*

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања, краткорочне финансијске пласмане и готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средства приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

##### *Метод ефективне камате*

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

##### *Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

##### *Кредити (зајмови) и потраживања*

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одређивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

#### Финансијски инструменти (наставак)

##### *Умањења вредности финансијских средстава*

На дан сваког биланса стања, Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

##### *Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансације.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

##### *Резервисања*

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлива ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздамо проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протекла времена се признаје као расход по основу камата.

##### *Порез на добитак*

##### *Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Порез на добитак (наставка)****Текући порез (наставка)**

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуге од 5 година.

**Одложени порез**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике проузашле између књиговодствене предности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезива добити бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским столама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет осталог свеобухватног резултата, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру осталог свеобухватног резултата.

**Примања запослених****Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондovima којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондovima. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

**Отпремнине**

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу две просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених (наставак)

*Јубиларне награде*

Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате.

Друштво није извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и није формирало резервисање по том основу. Руководство Друштва верује да таква резервисања, уколико би била процењена, не би могла да имају материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Друштва.

Приходи и расходи

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одobreне попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Државна давања

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средстава које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентовање вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

**Корисни век некретнина, постројења и опреме**

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Све процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

**Умањење вредности имовине**

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Најмање промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу проценених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским описима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

5. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	у хиљадама РСД				
	Некретнине	Постројења и опрема	Улагања у туђа средства	Средства у припреми	Укупно
<b>Набавна вредност</b>					
1. јануар 2015. године	344.231	361.795	2.221	836.098	1.544.345
Набавке у току године	-	-	-	19.408	19.408
Преноси	849.817	976	-	(850.793)	-
Отуђења и расхоровања	-	(150)	-	-	(150)
31. децембар 2015. године	1.194.048	362.621	2.221	4.713	1.563.603
1. јануар 2016. године	1.194.048	362.621	2.221	4.713	1.563.603
Набавке у току године	-	-	33.003	28.418	61.421
Преноси	678	23.715	-	(24.393)	-
Отуђења и расхоровања	-	(47)	-	-	(47)
31. децембар 2016. године	1.194.726	386.289	35.224	8.738	1.624.977
<b>Исправка вредности</b>					
1. јануар 2015. године	33.841	74.988	-	-	108.829
Амортизација	32.858	29.347	-	-	62.205
Отуђења и расхоровања	-	(152)	-	-	(152)
31. децембар 2015. године	66.699	104.183	-	-	170.882
1. јануар 2016. године	66.699	104.183	-	-	170.882
Амортизација	33.254	30.114	-	-	63.368
Отуђења и расхоровања	-	(47)	-	-	(47)
31. децембар 2016. године	99.953	134.250	-	-	234.203
<b>Садашња вредност</b>					
31. децембар 2016. године	1.094.773	252.039	35.224	8.738	1.390.774
31. децембар 2015. године	1.127.349	258.438	2.221	4.713	1.392.721

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

## 6. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	35.252	47.526
- у земљи	78.372	82.494
	113.624	130.020
Минус: исправка вредности	(83.101)	(88.434)
	30.523	41.586

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2016. и 2015. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	88.434	75.499
Нове исправке у току године	33.376	44.121
Наплаћена отписана потраживања	(38.709)	(31.186)
Стање на крају године	83.101	88.434

## 7. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2016. године у износу од 613.080 хиљада РСД (2015. године – 595.796 хиљада РСД) представља капитал Друштва у новцу уплаћен од стране оснивача.

Структура основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2016. године дата је у наредном прегледу:

	Уписани уплаћени/унети удели	
	у 000 РСД	% удела
Град Чачак	163.745	26,88
Град Ужице	145.102	23,91
Општина Ивањица	63.035	10,20
Општина Пожега	57.653	9,30
Општина Бајина Башта	51.797	8,39
Општина Лучани	44.171	7,09
Општина Ариље	35.136	5,70
Општина Чајетина	27.402	4,50
Општина Косјерић	25.039	4,03
	613.080	100,00

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

8. ОБАВЕЗЕ КОЈЕ СЕ МОГУ КОНВЕРТОВАТИ У КАПИТАЛ

Обавезе које се могу конвертовати у капитал на дан 31. децембра 2016. године износе 77.958 хиљада РСД (2015. године – 61.424 хиљаде РСД) и односе се на уплате оснивача које до дана биланса стања нису регистроване код Агенције за привредне регистре.

9. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Обавезе за учешће у добити	4.206	3.988
Обавезе за бруто зараде	859	814
Доприноси на терет послодавца:		
- повезана правна лица	41.331	57.521
Остале краткорочне обавезе	1.018	1.164
	<u>47.414</u>	<u>63.487</u>

10. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Одложени приходи и примљене донације	420.422	423.306
Остале обавезе по основу јавних прихода	8.192	2.741
Обавезе по основу ПДВ-а	317	-
Унапред обрачунати трошкови	418	351
	<u>429.349</u>	<u>426.398</u>

Обавезе по основу одложеног прихода и примљених донација које на дан 31. децембра 2016. године износе 420.422 хиљаде РСД (2015. године – 423.306 хиљада РСД) односе се на донације примљене за изградњу регионалне санитарне депоније.

11. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезана правна лица	147.149	41.354
- у земљи	65.650	158.754
	<u>212.799</u>	<u>200.108</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

6. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	35.252	47.526
- у земљи	78.372	82.494
	113.624	130.020
Минус: исправка вредности	(83.101)	(88.434)
	<u>30.523</u>	<u>41.586</u>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2016. и 2015. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	88.434	75.499
Нове исправке у току године	33.376	44.121
Наплаћена отписана потраживања	(38.709)	(31.186)
Стање на крају године	<u>83.101</u>	<u>88.434</u>

7. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исназан на дан 31. децембра 2016. године у износу од 613.080 хиљада РСД (2015. године – 595.796 хиљада РСД) представља капитал Друштва у новцу уплаћен од стране оснивача.

Структура основног капитала Друштва на дан 31. децембра 2016. године дата је у наредном прегледу:

	Уписани уплаћени/унети удели	
	у 000 РСД	% удела
Град Чачак	163.745	26,88
Град Ужице	145.102	23,91
Општина Ивањица	63.035	10,20
Општина Пожега	57.653	9,30
Општина Бајина Башта	51.797	8,39
Општина Лучани	44.171	7,09
Општина Ариље	35.136	5,70
Општина Чајетина	27.402	4,50
Општина Косјерић	25.039	4,03
	<u>613.080</u>	<u>100,00</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. г. Дине

8. ОБАВЕЗЕ КОЈЕ СЕ МОГУ КОНВЕРТОВАТИ У КАПИТАЛ

Обавезе које се могу конвертовати у капитал на дан 31. децембра 2016. године износе 77.958 хиљада РСД (2015. године – 61.424 хиљаде РСД) и односе се на уплате оснивача које до дана биланса стања нису регистроване код Агенције за привредне регистре.

9. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Обавезе за учешће у добити	4.206	3.988
Обавезе за бруто зараде	859	814
Доприноси на терет послодавца: - повезана правна лица	41.331	57.521
Остале краткорочне обавезе	1.018	1.164
	<u>47.414</u>	<u>63.487</u>

10. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Одложени приходи и примљене донације	420.422	423.306
Остале обавезе по основу јавних прихода	8.192	2.741
Обавезе по основу ПДВ-а	317	-
Унапред обрачунати трошкови	418	351
	<u>429.349</u>	<u>426.398</u>

Обавезе по основу одложених прихода и примљених донација које на дан 31. децембра 2016. године износе 420.422 хиљаде РСД (2015. године – 423.306 хиљада РСД) односе се на донације примљене за изградњу регионалне санитарне депоније.

11. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од продаје производа и услуга: - повезана правна лица	147.149	41.354
- у земљи	65.650	158.754
	<u>212.799</u>	<u>200.108</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

## 12. ПРИХОДИ ОД ПРИМЉЕНИХ ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од примљених донација:		
- повезана правна лица	37.167	92.325
- у земљи	82.467	16.495
	<u>119.634</u>	<u>108.820</u>

## 13. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови бруто зарада	54.293	49.850
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца	9.930	9.160
Трошкови превоза запослених	3.332	3.175
Трошкови накнада по уговорима	2.175	980
Трошкови накнада чланова Управног одбора	1.105	915
Остали лични расходи	4.819	4.496
	<u>75.654</u>	<u>68.576</u>

## 14. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови услуга одржавања	5.804	3.565
Трошкови услуга обезбеђења	1.599	1.449
Транспортни трошкови	1.135	1.136
Трошкови комуналних услуга	2.085	2.577
Трошкови рекламе	361	371
Трошкови закупнина	6	22
Трошкови осталих услуга	6.816	5.073
	<u>17.806</u>	<u>14.193</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (НАСТАВАК)

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД (кориговано)	
	2016.	2015.
Добитак пре опорезивања	117.556	98.992
Корекције за сталне разлике	412	150
Корекције за привремене разлике:		
- рачуноводствена и пореска амортизација	(361)	(3.083)
- обавезе по основу јавних прихода	610	-
Пореска основица	118.217	96.059
Обрачунати порез – 15%	17.733	14.409
Умањења по основу пореских кредита	(5.852)	(10.086)
Текући порез на добитак	<u>11.881</u>	<u>4.323</u>

Неискоришћени порески кредити

Преглед неискоришћених пореских кредита и рокови до када могу да буду искоришћени приказани су као што следи:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
од једне до пет година	191.141	196.992
од пет до десет година	107.378	107.378
	<u>298.519</u>	<u>304.370</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

20. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Категорије финансијских средстава и обавеза

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>Финансијска средства</b>		
Потраживања по основу продаје	30.523	41.586
Друга потраживања	2.279	2.234
Готовина и готовински еквиваленти	11.263	12.246
	<u>44.065</u>	<u>56.066</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Краткорочне финансијске обавезе	-	133.609
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	77.958	61.424
Обавезе из пословања	14.164	19.866
Остале краткорочне обавезе	47.414	63.487
	<u>139.536</u>	<u>278.386</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања, као и краткорочни кредити, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања, Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

20. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

*Тржишни ризик*

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курсева страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

*Девизни ризик*

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминирани у страниј валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2016.	2015.	2016.	2015.
ЕУР	9	39	-	133.609
	<b>9</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>133.609</b>

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР.

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на ЕУР. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР.

	2016.		у хиљадама РСД 2015.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	1	(1)	(13.357)	13.357
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(13.357)</b>	<b>13.357</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

20. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

*Каматни ризик*

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2015. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>Финансијска средства</b>		
Некаматносна	44.065	49.832
Каматносна (фиксна каматна стопа)	-	4.000
	<u>44.065</u>	<u>53.832</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Некаматносне	139.536	144.777
Каматносне (варијабилна каматна стопа)	-	133.609
	<u>139.536</u>	<u>278.386</u>

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2015. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	у хиљадама РСД			
	2016.		2015.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијске обавезе	-	-	(1.336)	1.336
	-	-	<u>(1.336)</u>	<u>1.336</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

20. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

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. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД		
	до 1 године	од 1 до 2 године	Укупно
2016. година			
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	-	77.958	77.958
Обавезе из пословања	14.164	-	14.164
Остале краткорочне обавезе	47.414	-	47.414
	<b>61.578</b>	<b>77.958</b>	<b>139.536</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

20. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Ризик ликвидности (наставак)

	у хиљадама РСД		
	до 1 године	од 1 до 2 године	Укупно
2015. година			
Краткорочне финансијске обавезе	133.609	-	133.609
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	-	61.424	61.424
Обавезе из пословања	19.866	-	19.866
Остале краткорочне обавезе	63.487	-	63.487
	<u>216.962</u>	<u>61.424</u>	<u>278.386</u>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намери.

21. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2016. и 2015. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Укупна задуженост	77.958	195.033
Готовина и готовински еквиваленти	11.263	12.246
Нето задуженост	66.695	182.787
Капитал	865.136	760.744
Укупан капитал	<u>931.831</u>	<u>943.531</u>
Показатељ задужености	<u>7,16%</u>	<u>19,37%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

22. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

23. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Поресни прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

24. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2016. и 2015. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

25. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	2016.	2015.
ЕУР	123,4723	121,6261