

GRUNER SERBIAN d.o.o.

*Marka Oreškovića bb
16210 Vlasotince*

**Napomene uz finansijski izveštaj
za 2016**

**"Gruner Serbian" D.O.O.
VLASOTINCE**

Vlasotince, februar 2017

1. **PODACI O DRUŠTVU "GRUNER SERBIAN" D.O.O. VLASOTINCE**

Pun naziv preduzeća:	Preduzeće za razvoj i proizvodnju GRUNER Serbian, Društvo sa ograničenom odgovornošću, Vlasotince, Marka Oreškovića bb.
Skraćeni naziv:	GRUNER Serbian d.o.o. Vlasotince
Sedište preduzeća:	Marka Oreškovića bb, Vlasotince
Matični broj:	20269596
PIB:	104907696
Ovlašćeno lice:	Vladica Stanković

„GRUNER Serbian“ je osnovano kao Društvo sa ograničenom odgovorosti, (u daljem tekstu: Društvo) 26.03.2007. godine od strane pravnog lica GRUNER AG, ul. Buerglestrase 15-17, Wehingen R. Nemačka, matični broj HRB 460699, sa 100% osnivačkog uloga. Registrovano je Rešenjem br. BD 9408/2007 od 26.03.2007.godine.

Ukupan osnivački ulog iznosi 25.000 EUR. po Resenju o registraciji Društva od 26.03.2007. godine.

Uvećanje osnovnog kapitala društva izvršeno je 08.03.2011. godine, upisom nenovčanog kapitala (nepokretnosti) u vrednosti od 37.000 EUR od strane osnivača tj. pravnog lica. Rešenjem br. BD 33859/2011 og 21.03.2011.godine.

Uvećanje osnovnog kapitala društva izvršeno je 07.06.2016. godine, upisom novčanog kapitala u vrednosti od 49.170.000 RSD od strane osnivača tj. pravnog lica. Resenjem br.BD 62442/2016 og 03.08.2016.godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 62442/2016 promenjen je uplaćeni novčani deo osnivačkog kapitala u iznosu 25.000 EUR po Rešenju Agencije za privredne registre, BD 9408/2007, od 26.03.2007. godine tako da ukupan uplaćeni novčani deo osnivačkog kapitala iznosi 51.158.502,50 RSD.

Rešenjem Agencije za privredne registre, BD 134891/2009 od 26.08.2009. godine promenjeno je sedište privrednog društva koje se nalazilo na adresi ul. 29. Novembra bb, gde nova adresa glasi ul. Marka Oreškovića bb, 16210 Vlasotince.

Istim Rešenjem BD 134891/2009 od 26.08.2009. godine promenjeni su i zakonski zastupnici-prokuristi, stara Prokura Gosp. Čedomir Bozilović, i gosp. Branko Masanović, nova prokura gosp. Vladica Stanković i gosp. Igor Rajković.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu razvrstano u malo pravno lice za 2016. a na osnovu podataka iz 2015. godine

Sedište Društva je u Vlasotincu, ul. Marka Oreškovića bb, 16210 Vlasotince

Poreski identifikacioni broj Društva je 104907696.

Matični broj Društva je 20269596.

Poslovni računi društva su otvoreni kod Raiffeisen i Banke Intesa.

Šifra delatnosti društva je 2712.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na dan 31.12.2016. i pregled značajnijih računovodstvenih politika i procena, kao i napomene uz finansijske izveštaje.

2.1 OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

Zakon o računovodstvu Republike Srbije je usvojen od strane Narodne Skupštine i objavljen u Službenom Glasniku RS broj 62/2013 dana 16. jula 2013. godine, a u primeni je počev od 24. jula 2013. godine.

Na osnovu prelaznih i završnih odredbi, podzakonska akta za sprovođenje ovog Zakona počela su da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine, dok će se do tog datuma primenjivati podzakonski akti doneti na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46/06, 111/09 i 88/11). Takođe, odredbe koje se odnose na dostavljanje finansijskih izveštaja (članovi 33 – 35) počele su sa primenom od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine.

Međunarodni standard finansijskog izveštavanja za mala i srednja pravna lica (u daljem tekstu: MSFI za MSP) je računovodstveni standard finansijskog izveštavanja za mala i srednja pravna lica (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized entities -IFRS for SMEs), odobren od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo; Rešenjem o utvrđivanju prevoda Međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja za mala i srednja pravna lica (MSFI za MSP) od 25. decembra 2013. godine. i koji počinju da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine

Na osnovu kriterijuma iz Zakona o računovodstvu društvo je razvrstano u malo pravno lice za 2016. a na osnovu podataka iz 2015. i primenjuje MSFI za MSP.

U skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i prethodnim Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeća i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77, dana 25.10.2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike sa naknadnim izmenama i dopunama (Službeni glasnik Republike Srbije broj 101/2012). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Društva nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena fer vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama. Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

Društvo je u sastavljanju priloženog redovnog finansijskog izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu.

Finansijski izveštaji Društva za statističke potrebe za godinu koja se završila 31. decembra 2016. godine, sa napomenama uz finansijske izveštaje, usvojeni su odlukom Skupštine društva dana 20. februara 2017. godine. Redovan godisnji finansijski izveštaj sa napomenama uz finansijske izveštaje za godinu koja se završila 31. decembra 2016. godine usvojena su odlukom Skupštine društva dana 28. februara 2017. godine.

Iznosi koji su prezentirani u finansijskim izveštajima zasnovani su na godišnjem obračunu sastavljenom u skladu sa prethodno navedenom regulativom i nisu reklasifikovani.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike primenjene prilikom priznavanja imovine, obaveza i obračuna rezultata za 2016. godinu su sledeće:

3.1 *Nekretnine, postrojenja i oprema*

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalne stavke koje društvo drži za korišćenje u proizvodnji ili isporuci robe i usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju kao stalno sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi: (a) kada se očekuju buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom i (b) kada se nabavna vrednost odnosno cena koštanja može pouzdano utvrditi.

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se priznaju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nabavnu vrednost sredstva čini tržišna (fakturna) vrednost samog sredstva uvećana za zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

3.1a *Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme*

Obračun amortizacije vrši se primenom metode proporcionalnog-linearnog otpisivanja tokom procenjenog korisnog veka upotebe. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost, umanjena za rezidualnu vrednost tog sredstva.

Stopa amortizacije se prilagođava korisnom veku trajanja sredstva, koji se preispituju periodično, i po potrebi koriguju ukoliko dođe do značajnih odstupanja.

Obračunati troškovi amortizacije priznaju se kao trošak u tekućem obračunskom periodu u kome su nastali.

3.2 *Nematerijalna ulaganja*

Nematerijalno ulaganje je nemonetarno sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se poseduje za korišćenje u proizvodnji ili isporuci robe i usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe i za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Sredstva ispunjavaju uslove identifikovanja ako su ispunjeni sledeći uslovi: (a) kada je izdvojivo, tj. kada se može izdvojiti iz privrednog subjekta i prodati, preneti, licencirati, iznajmiti ili razmeniti (b) kada nastaje po osnovu ugovorenih ili drugih zakonskih prava.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti koja se sastoji od nabavne cene uvećane za zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

3.2a Amortizacija nematerijalnih ulaganja

Nematerijalna ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe se amortizuju tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, primenom proporcionalne metode. Procenjeni korisni vek upotrebe se po potrebi preispituje.

3.2b Obevređenje nemonetarnih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obevređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost nekog sredstva ili "jedinice koja generiše novac", ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

3.3 Zalihe

Zalihe se odnose na zalihe materijala, nedovršenih proizvoda, gotovih proizvoda, robe, stalna sredstva namenjena prodaji i datih avansa.

Zalihe se priznaju i iskazuju po nabavnoj vrednosti, a sitan inventar se otpisuje jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i umanjena za popuste, rabate i sl. Dati avansi se odnose na preplate dobavljačima za nabavku materijala, robe i usluga.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

3.4 Potraživanja i plasmani

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju potraživanja od kupaca za prodane proizvode, robu i usluge. Potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini originalne fakturne vrednosti, umanjene za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju. Rizik naplate svakog pojediničnog potraživanja procenjuje rukovodstvo.

3.5 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka i gotovinu u blagajni. Za svrhu pripreme izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gore navedene pozicije.

3.6 Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo procenjuje na dan svakog bilansa stanja da li postoje indikacije obezvređenja nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Finansijska sredstva smatraju se obezvređenim samo ukoliko postoje objektivni dokazi o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstava (tzv. „događaj koji je uzrokovao gubitak“), a taj događaj ima uticaj na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe sredstava koji se mogu pouzdano proceniti.

3.7 Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj u slučaju kredita i pozajmica za direktne troškove transakcije.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja, kredite i pozajmice.

Obaveze proističu iz redovnog poslovanja i prema ročnosti su određene kao dugoročne i kratkoročne obaveze. Obaveze čiji je rok dospeća preko jedne godine su dugoročne, dok one čiji je rok dospeća do jedne godine su kratkoročne. Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u roku do jedne godine od dana bilansa stanja priznaje se kao kratkoročna obaveza.

Dugoročno rezervisanje nastaje kada obaveza nastaje kao rezultat prošlog događaja, kada je izvesno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveza može pouzdano da se proceni.

3.8 Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ali je prenelo kontrolu nad njim.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

3.9 Rezervisanja

Generalno

Dugoročno rezervisanje nastaje kada obaveza nastaje kao rezultat prošlog događaja, kada je izvesno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveza može pouzdano da se proceni. Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će odlivi ekonomskih koristi nastati radi izmirenja obaveze i kada se iznos obaveze može pouzdano kvantifikovati. Ukoliko je vremenska vrednost priliva novca značajna, rezervisanje se iskazuje u diskontovanom iznosu očekivanih budućih novčanih tokova uz primenu diskontovane stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje.

Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za zdravstveno i penziono osiguranje i osiguranje od nezaposlenosti i porez na dohodak građana po stopama utvrđenim zakonom tokom godine, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju

U skladu sa Zakonom o radu Društvo ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 2 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Naknade zaposlenima po osnovu ovih planova nisu obezbeđene fondovima. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze i s tim u vezi, izvršilo rezervisanja po tom osnovu u prezentiranim finansijskim izveštajima.

Ostvareni troškovi rada u prethodnim periodima priznaju se u bilansu uspeha primenom proporcionalne metode u prosečnom periodu istekom koga naknade postaju zagarrantovane. Ukoliko su naknade zagarrantovane odmah nakon uvođenja novog plana ili promene postojećeg plana, troškovi rada koji su ostvareni u prethodnim periodima priznaju se odmah. Utvrđena obaveza po naknadama uključuje sadašnju vrednost utvrđene obaveze naknade umanjenu za ostvarene a nepriznate troškove rada u prethodnim periodima.

3.10 Prihodi

Prhodi obuhvataju prihode i dobitke. Prihodi nastaju od redovnih aktivnosti (prihodi od prodaje proizvoda, robe, i usluga, kamate). Prihodi se priznaju do nivoa očekivane ekonomske koristi za Društvo pod uslovom da se taj iznos može pouzdano izmeriti. Prihodi se vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za iznos popusta i obračunatih poreza i dažbina. Dobici obuhvataju dobitke koji nastaju otudjenjem stalne imovine.

3.11 Rashodi

Rashodi se priznaju u obračunskom periodu u kom su nastali, saglasno načelu nastanka poslovnog događaja, po kome se rashodi priznaju u momentu nastanka, a ne u momentu plaćanja.

Troškovi bruto zarada sastoje se iz dve komponente: neto zarada i poreza i doprinosa iz zarada.

Troškovi poreza i doprinosa su izdaci koji se plaćaju opštini i republici i nadokanduju se na teret prihoda perioda.

Troškovi pozajmljivanja se odnose na rashode finansiranja, odnosno kamate, i priznaju se kao rashod u izveštajnom periodu u kom su nastali osim onih troškova koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu i uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva.

3.12 Kursne razlike

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD).

Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti preračunate su primenom kursa važećeg na dan procene.

3.13 Porezi

Tekući porez

Tekuća poreska sredstva i obaveze za tekuće i prethodne godine vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su određene poreskim propisima primenljivim na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaje se u kapitalu, a ne u bilansu uspeha.

Rukovodstvo periodično procenjuje primenjen poreski tretman pojedinih stavki u poreskom bilansu kod kojih je primenjiva poreska regulativa podložna različitim tumačenjima i u skladu sa tim evidentira rezervisanja ukoliko su neophodna.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev:

- ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a” ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u periodu kada je sredstvo realizovano ili obaveza izmirena, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate izvan bilansa uspeha se priznaje izvan bilansa uspeha. Odloženi porez se priznaje u skladu sa transakcijom iz koje proizilazi u okviru sveobuhvatnog izveštaja o uspehu ili direktno na poziciji kapitala.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3.14 Državna davanja

Prema MSFI za MSP koje je Društvo počelo da primenjuje počev od 01.01.2014. godine, entitet treba da prizna državna davanja na sledeći način:

- davanja koja primaocu ne nameće uslove u vezi sa određenim rezultatima, priznaju se kao prihod prilikom priznavanja potraživanja po osnovu donacija;
- davanja koja primaocu nameću uslove u vezi sa određenim budućim rezultatima, priznaju se kao prihod samo kada se ispune uslovi u vezi sa rezultatima;
- davanja dobijena pre ispunjenja kriterijuma priznavanja, priznaju se kao obaveza.

Društvo je u 2009. godini od Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja primilo uslovljenu donaciju. Svi detalji o ugovorima i aneksima ugovora vezanih za ovu donaciju navedeni su u tački 21. Napomena. Imajući u vidu da je navedena donacija uslovljena, Društvo je na dan 31.12.2014. godine, u skladu sa odredbama MSFI za MSP, izvršilo korekciju rezultata preko računa 340 – Neraspoređeni dobitak ranijih godina (promena iskazana u tački 15. Napomena). Priznavanje prihoda se odlaže do momenta kada postane izvesno da su uslovi ispunjeni, tj. kada postane izvesno da neće postojati obaveza povraćaja državnog davanja.

3.15 Osnovne računovodstvene procene

Rukovodstvo Društva pri sastavljanju finansijskih izveštaja koristi pretpostavke i procene koje utiču na vrednosti prihoda, rashoda, sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih obaveza u finansijskim izveštajima na kraju izveštajnog perioda. Neizvesnost u davanju ovih procena, međutim, može rezultirati ishodima koji zahtevaju značajne korekcije sredstava i obaveza u budućim periodima.

Procene i pretpostavke

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvesnosti pri davanju procene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u daljem tekstu. Društvo je baziralo pretpostavke i procene na parametrima koji su bili dostupni u vreme pripreme finansijskih izveštaja. Postojeće okolnosti i pretpostavke o budućim ishodima, međutim, mogu se menjati usled promena tržištu ili nastupanja izmenjenih okolnosti koje su van kontrole Društva. Takve promene ogledaju se u primenjenim pretpostavkama u momentu kada nastanu.

Amortizacija

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđenja. Stope amortizacije na osnovu procene za 2016. godinu su:

R.br.	Vrsta sredstva	Vek trajanja	Stopa
1	Gradjevinski objekti-zgrade	40	2,50%
	Pomoćni objekti	20	5,00%
2	Putnička i teretna vozila	6	16,67%
3	Kancelarijska oprema		
	Računari	5	20,00%
	Klime	5	20,00%
	Telekomunikaciona oprema i priključni uređaji	5	20,00%
4	Oprema u pogonima i radionicama		
	Stolovi, stolice i ormari	8	12,50%
	Transportna sredstva	10	10,00%
	Alati	10	10,00%
	Merni instrumenti i vage		
	Polovne mašine i oprema kupljena na kredit-procena		
5	dobavljača	7	14,29%
	Polovne mašine i oprema kupljena na kredit	8	12,50%
6	Ostala polovna oprema	5	20,00%

Procena korisnog veka upotrebe polovne opreme vrši se na osnovu prethodne dokumentacije dobavljača u zavisnosti od prethodnog korišćenja opreme.

Porezi

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke i poreske kredite u meri u kojoj je izvesno da će oni biti iskorišćeni u budućnosti. Značajna procena je potrebna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koji se mogu priznati, i to po pitanju procenjene dinamike i nivoa buduće oporezive dobiti uzimajući u obzir i poresku strategiju Društva.

Naknade za odlazak u penziju

Troškovi planova definisanih primanja i ostalih dugoročnih primanja zaposlenih i sadašnja vrednost otpremnina po odlasku u penziju utvrđuju se primenom aktuarskih metoda procene. Aktuarska procena pretpostavlja korišćenje brojnih pretpostavki koje se mogu razlikovati od stvarnih budućih događaja. Ove pretpostavke uključuju određivanje diskontne stope, budućeg rasta zarada, stopa mortaliteta, itd. Sve pretpostavke se ponovno procenjuju na dan svakog bilansa stanja.

Rezervisanja troškova po sudskim sporovima

Društvo vrši rezervisanja za potencijalnu štetu koja može nastati po osnovu tekućih sudskih sporova koji se protiv njega vode prema očekivanom ishodu pojedinačnih sudskih sporova koji su u toku. Na dan 31.12.2016. godine, Društvo nije priznalo rezervisanja za sudske sporove usled nedostatka dokaza o ishodu rešenja sudskih sporova.

Prihodi od donacija

Društvo je u periodu od 2009. do 2013. godine priznavalo prihode po osnovu državnih donacija. Od 2014. godine, prema odredbama MSFI za MSP, ovi prihodi se priznaju tek kada postane izvesno da neće postojati obaveza povraćaja primljenog državnog davanja. U vezi sa napred navedenim, a prema odredbama Aneksa 3 Ugovora zaključenim sa Ministarstvom ekonomije i regionalnog razvoja, pravo na priznavanje prihoda, Društvo će ostvariti tek po isteku perioda od 3 godine od podnošenja dokaza o ispunjenju zahteva (član 2 Aneksa ugovora), što se očekuje da će se realizovati u 2017. godini. Društvo je izvršilo korekciju, preko rezultata, za prihode priznate u ranijim godinama po osnovu ove donacije u 2014. godini.

4 NEMATERIJALNA ULAGANJA

Stanje i struktura nematerijalnih ulaganja je sledeće
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Nematerijalna ulaganja	4.275	1.809
Ispravka vrednosti nematerijalnih ulaganja	(948)	(536)
Ukupno nematerijalna ulaganja	<u><u>3.327</u></u>	<u><u>1.273</u></u>

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Stanje i struktura nekretnina postrojenja i opreme je sledeće:
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Zemljište	9.559	9.559
Gradjevinski objekti	302.642	93.696
Ispravka vrednosti gradjevinskih objekata	(11.846)	(8.984)
Postrojenja i oprema	654.635	540.344
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(231.541)	(161.194)
Gradjevinski objekti u pripremi	0	14.043
Postrojenja i oprema u pripremi	424	141
Ostala postrojenja i oprema u pripremi	1.142	0
Ulaganja na tuđjim objektima	10.104	7.057
Ispravka vrednosti ulaganja na tuđjim objektima	(1.700)	(775)
Avansi za nekretnine postrojenja i opremu	5.077	0
Ukupno	<u><u>738.496</u></u>	<u><u>493.887</u></u>

U narednoj tabeli prikazana su osnovna sredstva, sa svim promenama koje su uticale na njihovu vrednost (u .000 RSD)

<i>Osnovna sredstva</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Amortizacija</i>	<i>Svega</i>
<u>Zemljište</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	9.559			9.559
Uvećanje tokom godine	0			0
Umanjenje tokom godine				
Svega zemljište na dan 31.12.2016	9.559	0	0	9.559
<u>Građevinski objekti</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	93.696	8.984		84.712
Uvećanje tokom godine	208.946		2.862	206.084
Umanjenje tokom godine				0
Svega građevinski objekti na dan 31.12.2016.	302.642	8.984	2.862	290.796
<u>Gradjevinski objekti u pribavljanju</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	14.043			14.043
Uloženo u toku godine	194.903			194.903
Aktivirano u toku godine	208.946			208.946
Svega gradjevinski objekti u pripremi na dan 31.12.2016.	0	0	0	0
<u>Investicione nekretnine</u>				
<u>Oprema</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	540.344	161.194		379.150
Uvećanje tokom godine	133.018	0	78.360	54.658
Ispravka	-329	0		-329
Umanjenje tokom godine	19.056	8.013	0	11.043
Svega oprema na dan 31.12.2016.	654.635	153.181	78.360	423.094
<u>Ostala sredstva</u>				
<u>Osnovna sredstva u pripremi</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	0			0
Uloženo u toku godine	133.442			133.442
Aktivirano u toku godine	133.018			133.018
Svega sredstva u pripremi na dan 31.12.2016	424	0	0	424
<u>Ulaganja na tuđim objektima</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	7.057	775		6.282
Uvećanja tokom godine	3.047		925	2.122
Umanjenja tokom godine				0
Svega ulaganja na tuđim objektima	10.104	775	925	8.404
<u>Ulaganja na tuđim objektima u pripremi</u>				
Početno stanje 01.01.2016.	142			142
Uvećanja tokom godine	4.047			4.047
Umanjenja tokom godine	3.047	0		3.047
Svega ulaganja na tuđim objektima u pripremi	1.142	0	0	1.142
<u>Avansi za nekretnine i opremu</u>				
Početno stanje 01.01.2016.				0
Uvećanje tokom godine	5.077			5.077
Umanjenje u toku godine				0
Svega avansi za nekretnine i opremu na dan 31.12.2016.	5.077	0	0	5.077
	983.583	162.940	82.147	738.496

6 ZALIHE

Stanje i struktura zaliha je sledeće
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Materijal	19.187	10.504
Rezervni delovi	280	74
Alat i inventar	100	107
Gotovi proizvodi	3.961	0
Roba	1.087	2.482
Dati avansi	3.891	1.258
Ukupno zalihe	<u>28.506</u>	<u>14.425</u>

7 POTRAŽIVANJA

Stanje i struktura potraživanja je sledeće
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kupci u zemlji	10	5
Kupci u inostranstvu	8.171	31.236
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	<u>8.181</u>	<u>31.241</u>

8 POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Stanje i struktura potraživanja iz specifičnih poslova je sledeće
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Potraživanja iz specifičnih poslova	19.180	12.222
Ukupno potraživanja iz specifičnih poslova	<u>19.180</u>	<u>12.222</u>

9 DRUGA POTRAŽIVANJA

Stanje i struktura drugih potraživanja je sledeće
(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Potraživanja za kamatu	0	3
Potraživanja od zaposlenih	1.539	1.676
Potraživanja od državnih organa i organizacija	1.541	505
Ostala potraživanja	1.390	1.534
Ukupno druga potraživanja	<u>4.470</u>	<u>3.718</u>

10 KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Stanje i struktura kratkoročnih finansijskih plasmana je sledeće

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kratkorocni krediti i zajmovi u zemlji	<u>0</u>	<u>64</u>
Ukupni kratkorocni finansijski plasmani	<u><u>0</u></u>	<u><u>64</u></u>

11 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Stanje i struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata je sledeće

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Tekuci racun	<u>27.880</u>	<u>4.917</u>
Devizni racun	<u>17.330</u>	<u>6.653</u>
Ukupno gotovina	<u><u>45.210</u></u>	<u><u>11.570</u></u>

12 POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Stanje i struktura poreza na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja je sledeće

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Potraživanja za više plaćeni PDV	<u>5.885</u>	<u>6.578</u>
Ragraničeni porez na dodatu vrednost	<u>209</u>	<u>173</u>
Unapred plaćeni troškovi	<u>933</u>	<u>462</u>
Ukupno porez na dodatu vrednost i AVR	<u><u>7.027</u></u>	<u><u>7.213</u></u>

13 ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Odložena poreska sredstva	<u>13.895</u>	<u>12.144</u>
Ukupno odložena poreska sredstva	<u>13.895</u>	<u>12.144</u>

Struktura odloženih sredstava i obaveza data je u sledećoj tabeli:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Odložena poreska sredstva PST	<u>12.144</u>	<u>12.632</u>
Povećanje u toku godine -rezervisanja za odlazak u penziju	<u>198</u>	<u>71</u>
Povećanje u toku godine -razlika računovodstvene i poreske amortizacije	<u>13</u>	<u>13</u>
Smanjenje u toku godine- odložena poreska obaveza	<u>1.540</u>	<u>(572)</u>
Odložena poreska sredstva saldo	<u>13.895</u>	<u>12.144</u>

14 OSNOVNI KAPITAL

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Osnovni kapital	<u>54.988</u>	<u>5.830</u>
Ukupno osnovni i ostali kapital	<u>54.988</u>	<u>5.830</u>

15 NERASPOREĐENI DOBITAK

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dobitak ranijih godina	<u>16.202</u>	<u>21.110</u>
Dobitak tekuće godine	<u>61.253</u>	<u>44.262</u>
Ukupno neraspoređeni dobitak	<u>77.455</u>	<u>65.372</u>

16 DUGOROČNA REZERVISANJA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dugoročna rezevisanja	<u>5.562</u>	<u>4.237</u>
Ukupno dugoročna rezevisanja	<u>5.562</u>	<u>4.237</u>

Društvo je izvršilo obračun rezervisanja za zakonske naknade zaposlenih (diskontovani iznos zakonske otpremnine prilikom odlaska u penziju) po obavezi koja je definisana članom 119. Zakona o radu. Prilikom obračuna rezervisanja Društvo je koristilo sledeće ključne pretpostavke:

1	Diskontna stopa (referentna stopa)	8,00%
2	Datum izrade rezervisanja	31.12.2016.
3	Procenat stopa rasta prosečne zarade	6,3%
4	Procenat fluktuacije	2,5%
5	Otpremnina po Zakonu	147.282,00

17 DUGOROČNE OBAVEZE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dugoročne obaveze u zemlji	<u>3.045</u>	<u>2.895</u>
Dugoročni krediti	<u>474.245</u>	<u>290.201</u>
Ukupno dugoročne obaveze	<u>477.290</u>	<u>293.096</u>

Dugoročne obaveze u zemlji u iznosu od 3.045 hiljada RSD se odnose na obaveze po osnovu Ugovora o finansijskom lizingu broj 20821/13 od 17.09.2013. koji dospeva 01.11.2018. godine (deo koji dospeva do godinu dana) i Ugovora o finansijskom lizingu broj 17624 od 06.10.2014. koji dospeva 15.10.2019. godine (deo koji dospeva do godinu dana) i Ugovora o finansijskom lizingu broj 18740 od 10.11.2015. koji dospeva 15.11.2020. godine (deo koji dospeva do godinu dana) i Ugovora o finansijskom lizingu broj 07942/16 od 16.08.2016. koji dospeva 20.08.2021. godine (deo koji dospeva do godinu dana). Dugoročni krediti u iznosu od 294.299 hiljada RSD se odnose na obaveze po kreditu osnovu Ugovora o kupovini opreme br.01/2011 od 01.12.2011. godine. Ugovor je zaključen na neodređeno vreme sa matičnom kompanijom i menja se na osnovu Aneksa Ugovora. Do kraja 2016. godine zaključeno je 583 Aneksa od kojih poslednja rata dospeva 30.11.2023. godine.(deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana). Ugovor o kreditu br. 01/2016 od 24.02.2016. godine u iznosu od 179.946 hiljada RSD zaključen sa matičnom kompanijom na period od 10 godina ili na 120 mesečnih rata od kojih poslednja rata dospeva 30.12.2026. godine.(deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana).

18 KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kratkoročne finansijske obaveze (deo dugoročnih kredita iz inostranstva koji dospeva do godinu dana)	95.318	63.525
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	6.081
Kratkoročne finansijske obaveze (deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospeva do godinu dana)	1.260	875
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	<u>96.578</u>	<u>70.481</u>

19 OBAVEZE IZ POSLOVANJA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dobavljači matična pravna lica	47.390	53.736
Dobavljači u zemlji	24.061	14.701
Ukupno obaveze iz poslovanja	<u>71.451</u>	<u>68.437</u>

20 OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	16.017	13.107
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.703	1.375
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.119	3.370
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret posodavca	3.705	3.031
Obaveze za neto naknade koje se refundiraju	372	495
Obaveze za porez i doprinose na teret zap. naknade ref.	131	176
Obaveze za doprinose na teret poslodavca na naknade koje se ref.	90	120
Ostale kratkorocne obaveze obaveze	110	82
Ukupno ostale kratkorocne obaveze	<u>26.247</u>	<u>21.756</u>

21 OBAVEZE ZA PDV I OSTALE JAVNE PRIHODE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obaveze za PDV	29	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.885	1.637
	<u>2.914</u>	<u>1.637</u>
	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Unapred obračunati troškovi	568	632
Odloženi prihodi i primljene donacije	54.707	54.707
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	532	1.572
Ukupno obaveze iz poslovanja	<u>55.807</u>	<u>56.911</u>

Društvo je sa Ministarstvom ekonomije i regionalnog razvoja zaključilo "Ugovor o dodeli sredstava za direktne investicije" br.401-00-2496/2009-02 od 18.11.2009. godine kojim je dobilo bespovratna novčana sredstva za investicioni projekat izgradnje pogona za proizvodnju energetskih releja za energetsku i automobilsku industriju, na teritoriji opštine Vlasotince. Aneksom 3 Ugovora, zaključenog 28.11.2014. godine, br. 401-00-2417/2009-18/13. korisnik se obavezuje da od zaključenja Ugovora, a najkasnije do 1.12.2014. godine, otvori 130 novih radnih mesta i zaposli 130 novih radnika na neodređeno vreme sa punim radnim vremenom, kao i da u periodu od najmanje 3 godine od podnošenja dokaza o dostizanju pune zaposlenosti ima najmanje 330 radnika zaposlenih na neodređeno vreme. Ukupan iznos dodeljenih sredstava je EUR 520.000,00 od kojih je uplaćeno EUR 520.000,00 , odnosno RSD 54.706.716,00. Ukupno primljena sredstva se moraju vratiti ukoliko Društvo ne ispuni sve ugovorom predviđene obaveze.

22 VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Materijal i releji primljeni na doradu	255.443	205.736
Primljena ambalaža	27.771	28.020
Proizvodi primljeni na popravku -releji	7.405	9.487
Carinsko skladište	3.731	1.705
Ukupno vanbilansna aktiva i pasiva	<u>294.350</u>	<u>244.948</u>

23 PRIHODI OD PRODAJE ROBE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima u inostranstvu	<u>102.238</u>	<u>54.314</u>
Ukupno prihodi od prodaje robe	<u>102.238</u>	<u>54.314</u>

24 PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu proizvodi	<u>1.676</u>	<u>68</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu	<u>553.680</u>	<u>411.792</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu ostalo	<u>19.004</u>	<u>19.751</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu materijal	<u>9.226</u>	<u>24.657</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu gotov proizvod	<u>9.589</u>	<u>0</u>
Ukupno prihodi od prodaje	<u>593.175</u>	<u>456.268</u>

25 OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Prihodi od premija, subvencija, datacija, donacija i sl.	<u>4.228</u>	<u>3.246</u>
Ukupno ostali poslovni prihodi	<u>4.228</u>	<u>3.246</u>

26 NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

(u .000 RSD).

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Nabavna vrednost prodate robe matična kompanija (litz)	<u>97.369</u>	<u>53.912</u>
Nabavna vrednost prodate robe matična kompanija (ostalo)	<u>374</u>	<u>287</u>
Nabavna vrednost prodate robe u zemlji	<u>2.769</u>	<u>74</u>
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	<u>100.512</u>	<u>54.273</u>

27 TROŠKOVI MATERIJALA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi ostaloga materijala	94.367	57.179
Troškovi goriva i energije	8.816	8.876
Ukupno troškovi materijala	103.183	66.055

28 TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi bruto zarade na teret zaposlenog	220.218	177.565
Troškovi bruto zarade na teret poslodavca	38.830	31.408
Troškovi naknada po ugovorima i ostali licni rashodi i naknade	6.033	4.232
Ukupno troškovi zarada, naknada i ostali licni rashodi	265.081	213.205

29 TROŠKOVI AMORTIZACIJE

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalne imovine	412	228
Troškovi amortizacije građevinskih objekata	2.862	2.427
Troškovi amortizacije postrojenja i opreme	78.349	60.192
Troškovi amortizacije ulaganja na tuđim nekretninama	925	667
Ukupno troškovi amortizacije	82.548	63.514

30 TROŠKOVI REZERVISANJA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi rezervisanja	1.324	472
Ukupno troškovi rezervisanja	1.324	472

31 TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	18	4
Troškovi transportnih usluga	1.159	930
Troškovi usluga održavanja	15.082	4.971
Troškovi zakupnina	13.285	12.214
Troškovi reklame i propagande	218	152
Troškovi ostalih usluga	1.171	829
Ukupno troškovi proizvodnih usluga	<u>30.933</u>	<u>19.100</u>

32 NEMATERIJALNI TROŠKOVI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	40.533	33.677
Troškovi reprezentacije	765	772
Troškovi premije osiguranja	986	859
Troškovi platnog prometa	882	634
Troškovi članarina	503	422
Troškovi poreza	4.005	5.406
Ostali nematerijalni troškovi	421	430
Ukupno troškovi neproizvodnih usluga	<u>48.095</u>	<u>42.200</u>

33 FINANSIJSKI PRIHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim pravnim licem	800	1.967
Prihodi od kamata	3	17
Pozitivne kursne razlike	252	27
Ukupno finansijski prihodi	<u>1.055</u>	<u>2.011</u>

34 FINANSIJSKI RASHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim pravnim licem	14.744	12.988
Rashodi kamata	241	176
Negativne kursne razlike	2.956	1.594
Rashodi po osnovu valutne klauzule	61	22
Ukupno finansijski rashodi	<u>18.002</u>	<u>14.780</u>

35 OSTALI PRIHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	662	709
Dobici od prodaje materijala	23	17
Ostali nepomenuti prihodi	3.180	2.655
Ukupno finansijski prihodi	<u>3.865</u>	<u>3.381</u>

36 OSTALI RASHODI

(u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	180	0
Ostali nepomenuti rashodi	1.228	1.109
Ukupno ostali rashodi	<u>1.408</u>	<u>1.109</u>

37 POREZ NA DOBIT

37.1. Osnovne komponente poreza na dobit (u .000 RSD)

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Odloženi poreski rashod perioda	<u>0</u>	<u>(488)</u>
Odloženi poreski prihod perioda	<u>1.751</u>	<u>0</u>
Ukupno odloženi poreski rashod/prihod, neto	<u>1.751</u>	<u>(488)</u>

37.2. Odloženi porez na dobit (u .000 RSD)

Društvo je iskazalo odložena poreska sredstva na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 13.895 hiljada RSD. Na dan 31.12.2016. Društvo ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od **51.765** hiljada RSD i to

Poreski kredit koji se može koristiti za umanjenje 100% obračunatog poreza u periodu od 10 godina od ulaganja. Ulaganja su prikazana po godinama kako sledi

2011	37.418
2012	13.308
Ukupno	50.726

Poreski kredit koji se može koristiti za umanjenje 33% obračunatog poreza u periodu od 10 godina od ulaganja. Ulaganja su prikazana po godinama kako sledi

2013	1.039
Ukupno	1.039

38 POVEZANE STRANE

(u .000 RSD)

Povezane strane sa kojima Društvo ima transakcije na dan izrade bilansa su sledeće

Gruner AG

Bilans stanja

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dugoročni krediti (ukupno)	569.563	353.726
Kratkoročne finansijske obaveze (deo dugoročnih kredita iz inostranstva koji dospeva do godinu dana)	-95.318	-63.525
Dugoročni krediti	474.245	290.201
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.260	875
Dobavljači matična pravna lica	47.390	53.736
Ukupno dugoročne obaveze prema povezanim stranama	474.245	290.201
Ukupno kratkoročne obaveze prema povezanim stranama	143.968	118.136
Ukupno obaveze prema povezanim stranama	618.213	408.337
Kupci u inostranstvu	8.171	31.236
Potraživanja iz specifičnih poslova	19.180	12.222
Ukupno potraživanja prema povezanim stranama	27.351	43.458
Neto efekat odnosa sa povezanim stranama	509.862	364.879

Bilans uspeha

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Nabava vrednost prodate robe	100.512	54.273
Troškovi materijala	55.384	19.794
Troškovi usluga održavanja	1.275	1.079
Troškovi zakupnina	10.646	12.038
Troškovi neproizvodnih usluga	28.285	22.871
Finansijaski rashodi	14.744	12.988
Ukupno rashodi	210.846	123.043
Prihodi od prodaje robe	102.238	54.314
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	593.175	456.268
Finansijski prihodi	800	1.967
Ukupno prihodi	696.213	512.549

39 CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Aktivnosti kojima se Društvo bavi ga izlažu raznim finansijskim rizicima. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik, kao i rizik likvidnosti. Društvo ne koristi izvedene finansijske instrumente ili ostale oblike hedžinga protiv ovih rizika zbog nerazvijenosti finansijskog tržišta u kojem Društvo posluje. Banke u Republici Srbiji su u procesu početne ponude izvedenih finansijskih instrumenata preduzećima. Politike upravljanja svakim od navedenih rizika su objašnjene u daljem tekstu.

39.1 Tržišni rizik

Tržišni rizik obuvata rizik da će fer vrednost budućih gotovinskih priliva po osnovu finansijskih instrumenata varirati zbog promena tržišnih cena. U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

a) Rizik promena kurseva valuta

Društvo je izloženo riziku promena kurseva valuta preko potraživanja od kupaca, obaveza prema dobavljačima, dugoročnih kredita i zajmova koji su denominovani u stranoj valuti. Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR). Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika. Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje zavisi i od mera vlade u privredi.

a) Rizik od promena kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

39.2 Kreditni rizik

Kreditni rizik obuhvata rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da izmire svoje obaveze po osnovu finansijskih instrumenata ili ugovora u potpunosti i na vreme, dovodeći do finansijskih gubitaka. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca u značajnom iznosu se odnose na matičnu kompaniju i izmiruju se u roku od 30 dana tako da Društvo ne podleže riziku.

Obaveze prema dobavljačima se izmiruju u roku od 30 dana, dok se obaveze prema matičnoj kompaniji izmiruju u ugovorenim rokovima i ne zaračunava se zatezna kamata ukoliko dođe do kašnjenja u izmirenju obaveza.

39.3 Rizik likvidnosti

Cilj Društva je da održi ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu pozajmica, finansijskog lizinga i ugovora o kupovini na otplatu. Društvo održava adekvatan odnos dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

40 POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2016. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova od strane fizičkih lica. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nije izvršilo rezervisanja za potencijalne gubitke po osnovu sudskih sporova, usled nedostatka dokaza o ishodu rešenja sudskih sporova.

b) Oporezivanje

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Republici Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 10 godina. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

c) Transferne cene

U skladu sa zahtevima novog Zakona o porezu na dobit, Pravilnik o transfernim cenama i metodama primenjenim u skladu sa principom 'na dohvat ruke' za određivanje cena transakcija između povezanih strana je stupio na snagu u 2013. godini. U skladu sa Zakonom i Pravilnikom, Društvo je u obavezi da preda studiju o transfernim cenama zajedno sa poreskim bilansom za 2016. godinu do 30. juna 2017. godine.

Uzimajući u obzir da Društvo ima značajne transakcije sa povezanim stranama u momentu sastavljanja finansijskih izveštaja, završena je studija o transfernim cenama.

41 DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Rukovodstvo smatra da događaji koji su se desili nakon bilansa stanja nemaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31.12.2016. godine.

Vlasotince, 28.02.2017.

Gruner Serbian DOO

Ovlašćeno lice
Vladica Stanković