



**RAFINERIJA
NAFTE AD
BEOGRAD**

RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD, Pančevački put 83, 11210 Beograd
Centrala: +381 11 2711 433, Fax: +381 11 2711 257;
Fin. lok. 272, Nab. lok. 285
Prodaja: +381 11 2711 875, +381 11 2711 490 Fax: +381 11 2711 718
Website: www.rnb.rs, e-mail: office@rnb.rs

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PROIZVODNIJU ULJA
RAFINERIJA NAFTE BEOGRAD
RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD

Broj..... 329
Datum..... 28.04.2017.....

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2016. ГОДИНУ

ДРУШТВО ЗА ПРОИЗВОДЊУ УЉА РАФИНЕРИЈА НАФТЕ АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО БЕОГРАД (ПАЛИЛУЛА)

У Београду,

28.04.2017. године.





**RAFINERIJA
NAFTE AD
BEOGRAD**

RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD, Pančevački put 83, 11210 Beograd
Centrala: +381 11 2711 433, Fax: +381 11 2711 257;
Fin. lok. 272, Nab. lok. 285
Prodaja: +381 11 2711 875, +381 11 2711 490; Fax: +381 11 2711 718
Website: www.rnb.rs, e-mail: office@rnb.rs

У складу са чланом 50. и 51. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", број 31/2011, 112/2015 и 108/2016), чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава ("Службени гласник РС", број 14/2012, 5/2015 и 24/2017), Друштво за производњу угља "Рафинерија нафте" акционарско друштво Београд (Палилула), МБ: 20047844, (у даљем тексту: "Друштво"), објављује:

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2016. ГОДИНУ

Садржај:

1. Финансијски извештаји Друштва

- Биланс стања
- Биланс успеха
- Извештај о осталом резултату
- Извештај о токовима готовине
- Извештај о променама на капиталу
- Напомене уз финансијске извештаје

2. Извештај о ревизији

3. Извештај о пословању Друштва

4. Изјава лица одговорних за састављање годишњег извештаја

5. Одлука надлежног органа о усвајању годишњих финансијских извештаја *Напомена

6. Одлука о расподели добити, односно покрићу губитака *Напомена

У Београду,

28.04.2017. године



Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник				
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ 104052233
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD			
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83			

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.429.097	1.614.270	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003				
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	6	1.325.618	1.510.164	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	6	139.229	139.229	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	6	592.574	620.379	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	6	285.977	309.701	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	6	872	872	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		306.966	439.983	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	7	103.479	104.106	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	7	6.046	6.046	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	7	97.433	98.060	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042			70.742	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		312.023	109.458	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		210.768	98.189	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	8	99.475	33.916	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	8	16.042	24.280	
12	3. Готови производи	0047	8	94.047	39.459	
13	4. Роба	0048	8	151		
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		1.053	534	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	9	76.820	5.009	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	9	637		
201 и део 209	2. Купци у Иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	9	75.287	4.111	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	9	896	898	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		64	69	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	9	4.605	5.085	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	10	1.113	86	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	11	1.341		
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	11	17.312	1.020	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.741.120	1.794.470	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2.071	2.071	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1.052.345	1.483.956	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		1.635.407	1.635.407	
300	1. Акцијски капитал	0403	13	1.634.941	1.634.941	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	13	466	466	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	13	340.840	341.062	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	13	1.519	1.519	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	13	301	1.148.734	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	13	301	1.148.734	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		922.684	1.639.728	
350	1. Губитак ранијих година	0422	13	491.112	1.639.728	
351	2. Губитак текуће године	0423	13	431.572		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		46.259	6.279	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	15	4.359	6.279	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	15	4.359	6.279	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	16	41.900		
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	16	41.900		
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	14	79.286		
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		563.230	304.235	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	17	267.502	169.189	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	17	95.748		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		171.625	169.060	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	17	129	129	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	18	9.477	25	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		211.986	87.221	
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456	18	168.674	77.231	
436	6. Додављачи у иностранству	0457	18	43.312	9.990	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	19	56.185	44.629	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	20	16.660	1.336	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	20	1.420	1.835	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1.741.120	1.794.470	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		2.071	2.071	

У _____ БЕОГРАДУ _____

дана 28.02. 2017 године



Законски заступник

Прилог 2

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20047844	Шифра делатности 1920	ПИБ 104052233
Назив DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD		
Седиште BEOGRAD, PALILULA PANČEVAČKI PUT 83		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01 до 31.12 2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		287.180	175.837
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	22	2.179	
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		531	
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		1.648	
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	22	274.966	170.288
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	22	265.400	169.687
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	22	9.566	601
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	23	10.035	5.549
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		397.012	315.720
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	24	416	621
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	24	46.350	38.763
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	24		13.508
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	24	201.418	118.870

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	24	14.492	12.646
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	25	121.167	123.777
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	24	17.434	10.901
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	24	56.865	57.884
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	26	32.402	17.518
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		0	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		109.832	139.883
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	27	1.437	6.351
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		12	13
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	27	12	13
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	27	236	492
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	27	1.189	5.846
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	28	4.797	36.267
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	28	432	28.939
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	28	4.365	7.328
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		3.360	29.916
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		5.352	197
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	29	14.077	1.167.231
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	30	177.077	3.622
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			993.613
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		281.544	
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ	104052233
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD				
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83				

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01 до 31.12. 20 16 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			1.148.980
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		431.572	
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Прилог 4

Попуњава правно лице - предузетник				
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ 104052233
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD			
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAŠKI PUT 83			

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01 до 31.12. 20 16 . године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	366.369	228.414
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	360.147	222.394
2. Примљене камате из пословних активности	3003	236	492
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5.986	5.528
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	459.238	231.791
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	326.656	150.502
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	107.071	73.735
3. Плаћене камате	3008	2.063	116
4. Порез на добитак	3009	288	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	23.160	7.438
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	92.869	3.377
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	2.268	
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1.037	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	231	
5. Примљене дивиденде	3018	1.000	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	4.119	964
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	4.119	964
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	1.851	964
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	96.053	1.498
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		1.498
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	96.053	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	305	
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	305	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	95.748	1.498
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	464.690	229.912
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	463.662	232.755
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	1.028	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		2.843
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	86	2.928
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		3
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	1	2
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	1.113	86

У БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2017. године



Законски заступник

Li- Zugrić

Прилог 5

Матични број	20047844	Полуњава правно лице - предузетник	Шифра делатности	1920	ПИБ	104053322
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD					
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01. 2015 до 31.12. 2016 . године

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		АОП	30	АОП	31	АОП	32	АОП	35	АОП	047 и 237	34
		Основни капитал	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве	Губитак	Откупљене сопствене акције	Нераспо- ређени добитак					
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015	3	4	5	6	7	8					
	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019									
	б) потражни салдо рачуна	4002	1.635.407	4055	1.639.728	4091						
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003										
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004										
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005										
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	1.635.407	4059	1.639.728	4095						
4	Промене у претходној 2015. години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007										
	б) промет на потражној страни рачуна	4008										
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2015											
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009										
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	1.635.407	4063	1.639.728	4099						
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011										
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012										
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013										
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	1.635.407	4067	1.639.728	4100						
8	Промене у текућој 2016. години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015										
	б) промет на потражној страни рачуна	4016										
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2016											
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017										
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	1.635.407	4071	922.684	4107						
У	BEOGRADU											

- у хиљадама динара -

Дана _____ 20 _____ године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал \sum (ред 16 кол 3 до кол 15) - \sum (ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала \sum (ред 1а кол 3 до кол 15) - \sum (ред 16с кол 3 до кол 15) ≥ 0
1	2		16		17
	Почетно стање на дан 01.01. 2015				
1	а) дуговни салдо рачуна				
	б) потражни салдо рачуна	4235	337.432	4244	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4236		4245	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4237	337.432	4246	
4	Промене у претходној 2015 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна				
	б) промет на потражној страни рачуна	4238		4247	
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2015				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0				
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4239	1.483.956	4248	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна				
	б) исправке на потражној страни рачуна	4240		4249	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0				
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4241		4250	
8	Промене у текућој 2016 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна				
	б) промет на потражној страни рачуна	4242		4251	
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2016				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0				
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4243	1.052.345	4252	



Законски заступник

[Handwritten signature]

“RAFINERIJA NAFTE“, AD BEOGRAD

**NAPOMENE
UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2016.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE

Rafinerija Nafta ad, Beograd, (u daljem tekstu Društvo) se bavi proizvodnjom i preradom ulja i maziva. Društvo je osnovano 17.06.2005 Odlukom JP „Naftna Industrija Srbije“ broj 60/83-3 od 15.juna 2005 godine kao Društvo za proizvodnju ulja Rafinerija Nafta d.o.o, Beograd. Društvo je registrovano kod Registra za privredne subjekte u Beogradu dana 17.juna 2005 pod registarskim uloškom BD 48079-2005 sa ograničenom odgovornošću u državnoj svojini.

Dana 22.juna 2005 godine u Registru privrednih subjekata zavedenim pod BD 74916/2005 izvršena je promena osivača privrednog subjekta sa JP „Naftna Industrija Srbije na Republiku Srbiju – Vlada Republike Srbije. Povećanje vrednosti kapitala registrovano je kod Registra za privredne subjekte BD 92650/2005 od 12.oktobra 2005 godine.

Predstavnici Agencije za privatizaciju („Agencija“) i predstavnici Neochimiki L.V.Lavrentiadis S.A., Grčka, („Kupac“) potpisali su dana 14.februara 2007 godine Ugovor br. 1-232-07-703-05 o kupoprodaji 70% ukupnog registrovanog kapitala Društva („Ugovor o privatizaciji“) . Datumom prodaje, na bazi Zapisnika o ispunjenosti uslova iz Ugovora utvrdjen je 4.jul 2007. godine.

Odlukom Skupštine Društva od 29. juna 2007 godine, Rafinerija nafte d.o.o menja pravnu formu i postaje Rafinerija nafte a.d., Beograd. Akcionari društva su fizička i pravna lica registrovana kao vlasnici kod Centralnog registra hartija od vrednosti. Decembra, iste godine, odlukom Skupštine povećan je, po skraćenom postupku, kapital društva za 751.158 hiljada dinara. Uplata kapitala je izvršena 14.februara 2008 godine. Akcije su u Centralnom Registru registrovane na Neochimiki SA, Atina.

Otkupom akcija od manjinskih akcionara u oktobru 2008 „Neochimiki – SA, Akcionarsko Industrijsko i Trgovinsko Društvo“, Atina, Grčka, je postao jedini akcionar Društva odnosno vlasnik svih 1 634 941 akcija. U Napomenama uz finansijske izveštaje za prethodne tri godine detaljnije je pisano o promenama na kapitalu Društva do raskida Ugovora o privatizaciji.

Zbog neispunjenja obaveza po Ugovoru o privatizaciji, Agencija za privatizaciju je 20.01.2012 raskinula Ugovor o privatizaciji, a 25.01.2012 godine donela Odluku o prenosu kapitala Rafinerija nafte ad, Beograd na Agenciju za privatizaciju

Agencija je 24.01.2012. donela Odluku o pokretanju postupka restrukturiranja u Rafineriji nafte ad, Beograd, a 01.02.2012. Odluku o imenovanju privremenog zastupnika kapitala.

Odlukom Skupštine o uskladjivanju osnivačkog akta u skladu sa Zakonom o privrednim društvima iz juna 2012., kapital je podeljen na 1.634.941 akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara.

Na zahtev Ministarstva privrede Republike Srbije vršena je procena vrednosti imovine Društva sa stanjem na dan 31.10.2013. Vrednosti prikazane u finansijskim izveštajima su, osim u nekoliko izuzetaka, prikazane po procenjenim vrednostima.

Odlukom Ministarstva privrede o određivanju modela i metoda privatizacije Društva za proizvodnju ulja Rafinerija nafte ad Beograd, Agencija za privatizaciju je organizovala postupak javnog prikupljanja ponuda za prodaju 100% kapitala Društva. Potpisivanjem Kupoprodajnog ugovora sa Agencijom za privatizaciju uslovni vlasnik Društva postao je Konzorcijum pravnih lica koji čine „

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

„Virom group“ i „South Frontier“, domaća pravna lica. Ugovor je imao odloženi uslov i pravno dejstvo počeo je da proizvodi u januaru, 2016. godine.

Po Zaključku Vlade 05 Broj 023-9329/2015 od 04.09.2015. državni poverioci su bili dužni da Društvu (Subjektu privatizacije) otpišu dug sa stanjem na 31. decembar poslednje poslovne godine. U poslovnim knjigama dugovi prema javnom sektoru su u celini otpisani. Svi poverioci nisu doneli odluke ili rešenja o otpisu, kojima je obuhvaćen ukupan dug. To se pre svega odnosi na državnu upravu.

Ministarstvo privrede kontroliše izvršenje obaveza iz Ugovora o prodaji kapitala u periodu dve godine od prodaje preduzeća, odnosno nastupanja Odloženog uslova iz Ugovora.

Poreski identifikacioni broj 104052233
Matični broj 20047844

Generalni direktor društva u vreme izveštajnog perioda i ovih Napomena je Ljiljana Žugić.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

U skladu sa odredbama Zakon o računovodstvu (Službeni Glasnik RS, broj 62/2013 u daljem tekstu: Zakon), pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da oni budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od Ministarstva finansija RS. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS1.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi pretpostavke u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje i pretpostavke, koji imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, naznačeni su u daljem tekstu Napomena.

2.1 Uporedni podaci

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2015.godinu

2.2 Preračunavanja stranih valuta

(a) Funkcionalna i izveštajna valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Sve finansijske informacije prikazane u RSD su zaokružene na najbližu hiljadu, osim ako nije drugačije naznačeno.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu

3.1 Nematerijalna ulaganja

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

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

Istekom amortizacionog perioda procenjeno je daje vek trajanja ove imovine adekvatno određen i da od nje nema budućih ekonomskih koristi.

3.2 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturinu vrednost (uključujući carinske dažbine i eventualno PDV), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerene po modelu nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Od 31.10.2013. godine primenjuje se model revalorizacije gde revalorizovani iznos predstavlja fer vrednost tih sredstava na dan revalorizacije umanjen za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. U periodu na koji se odnosi na Napomene, na nekretninama, postrojenjima i opremi značajnije promene su

- zbog izrazito indikovanih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti opreme za emulzije urađena je njena procena i knjižena procenjena vrednost manja za 174 mil. u odnosu na njenu prethodnu knjigovodstvenu vrednost
- nabavljena je oprema za laboratoriju, nenovčani ulog Kupca, kao obaveza po Ugovoru o kupoprodaji (41 900 000,00 dinara).

Zemljište se ne amortizuje. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta zbog specifičnih uslova u Republici Srbiji prikazano je kao zemljište iako je procenom procenjeno kao materijalno pravo. Vrednost zemljišta je procenjena na 1/3 njegove tržišne vrednosti dok bi 2/3 trebalo da predstavlja troškove konverzije.

Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

- Građevinski objekti	1,67 – 10,00%	
- Mašine i oprema	3,45 – 33,33%	Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog
- Motorna vozila	3,57 - 33,33%	
- Nameštaj, pribor i oprema	5,00 – 33,33%	

bilansa stanja.

3.3 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za rezervisanje za umanjenje vrednosti, ako je potrebno. Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama se stornira ukoliko je bilo naknadne promene u pretpostavkama korišćenim u utvrđivanju nadoknadive vrednosti sredstva.

3.4 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je niža. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.5 Finansijski instrumenti

3.5.1 Finansijska sredstva

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

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu.

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća.

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna beskamatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

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

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda. Potraživanja od kupaca sa ugovorenim dospećem plaćanja, ako nisu naplaćena u tom roku i nema objektivnih pretpostavki da je naplata izgledna, preko ispravki vrednosti svedena su na nulu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne depozite date kao kolateral za operativni lizing, plasmane u zajedničku izgradnju kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobici i gubici prikazuju u okviru kapitala.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

3.5.2 Finansijske obaveze

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

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

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

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Primljeni zajmovi od pravnih lica se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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

3.5.3 Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

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

3.5.4 Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost hartija od vrednosti raspoložive za prodaju zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene.

3.6 Zalihe

Zalihe sirovina, materijala, ambalaže i rezervnih delova se vrednuju po prosečnoj ponderisanoj nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost materijala predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Izlaz za zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

Zalihe gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja u periodu u kome su proizvedene ili po neto prodajnoj ceni ukoliko je ista niža od cene koštanja. Zalihe poluproizvoda i nedovršene proizvodnje se vrednuju po ceni koštanja.

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje. Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja. U cenu koštanja nisu uključeni administrativni, komercijalni troškovi kao ni troškovi skladištenja i transporta gotovih proizvoda.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

3.7 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3.8 Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.9 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

a) Rezervisanja

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

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Kada efekat vremenske vrednosti novca nije značajan ili kada ne postoje realne pretpostavke za utvrđivanje diskontovane vrednosti društvo ne vrši diskont ovih rezervisanja.

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

b) Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

3.10 Zakupi

a) Finansijski zakup-Društvo kao zakupac

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku korisnog veka trajanja sredstva koji je po pravilu različit od od perioda zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

b) Operativni zakup

Zakup se klasifikuje kao operativni zakup ako zakupodavac suštinski zadržava sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

c) Operativni zakup-Društvo kao zakupodavac

Kada je sredstvo dato u operativni zakup, takvo sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

3.11 Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odložene poreske obaveze se priznaju u punom iznosu za privremene razlike koje postoje između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti. U periodu koji je tema nije vršeno priznavanje odloženih poreskih sredstava jer ne postoje objektivne pretpostavke da će Društvo u narednim godinama ostvariti značajniju dobit za čije umanjenje bi se iskoristila odložena poreska sredstva.

3.12 Primanja zaposlenih

(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

(b) Otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Pravo na ove naknade je uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

3.13 Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi i kada se iznos priliva može pouzdano izmeriti. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

(a) Prihod od prodaje proizvoda

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

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz rok plaćanja od 60 dana što je u skladu sa tržišnom praksom.

(b) Prihod od prodaje usluga

Društvo prodaje usluge prerade, usluge skladištenja i usluge laboratorijskih analiza. Ove usluge se ugovaraju na bazi tržišnih uslova, planiranog obima, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi ostvarenog obima ili putem ugovora sa fiksnom cenom priznaje se po ugovorenim naknadama.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo na kamatu.

(d) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja dela osnovnih sredstava u zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

(e) Prihod od dividendi

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

3.14 Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Društvo, u smislu prethodnog navoda, ima odnos koji bi se tretirao kao odnos povezanih pravnih lica, sa pravnim licima, članovima konzorcijuma, koji je vlasnik kapitala Društva.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

4.1 Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima znatno veće obaveze od potraživanja u stranoj valuti, ali s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing).

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Rizik od promene kamatnih stopa

Prihodi i rashodi Društva i tokovi gotovine su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa, s obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, a kamate po obavezama su fiksne.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospеле obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbimo za Društvo kao celinu. Finansije Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe.

U uslovima kada Društvo još nije u mogućnosti da obezbedi dovoljne i stabilne prilive od plasmana sopstvenih proizvoda, veoma je teško obezbediti kreditne podrške od strane poslovnih banaka odnosno držati rizik likvidnosti pod kontrolom.

4.2 Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Za efikasnije upravljanje kapitalom i optimizaciju njegove strukture, ograničavajući faktor su formalni uslovi iz Ugovora o prodaji kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima.

a) Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvredeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

b) Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom potpisanog kolektivnog ugovora, i trenutnih godina staža svakog pojedinačnog radnika i ukupnog radnog staža.

Društvo procenjuje da su troškovi po osnovu jubilarnih nagrada iz godine u godinu isti i ne vrši rezervisanja po ovom osnovu već samo po osnovu otpremnina.

U narednom periodu Društvo je u poziciji da ovu obavezu definiše kao fakultativnu.

c) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja. Društvo procenjuje da sudski sporovi, po kojima je preduzeće tužena strana, nemaju onaj nivo rizika koji bi zahtevao rezervisanja po tom osnovu.

d) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Društvo je po osnovu prenesenih poreskih gubitaka iz ranijih godina, odnosno izrazitog poreskog dobitka za 2015. godinu (zbog otpisa dugova), priznalo odložena poreska sredstva u značajnom iznosu.

„Već je pomenuto zašto ona nisu priznata za posmatrani period.“

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Gradjevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Osnovna sred.u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 31.12.2015.	139 229	979.005	600.444	872	439.983	2.159.533
Povećanja	-	-	5 530	-	41 900	42 430
Aktiviranja	-	-	-	-	-	-
Smanjenja – otudjenja	-	-	-	-	-	-
Smanjenja – rashod	-	-	2 207	-	174 917	177 124
Stanje na dan 31.12. 2016.	139 229	979.005	603 767	872	306 966	2.159.533
Akomulirana ispravka vrednosti						
Stanje na dan 31.decembra 2015.		358 626	290 743			649 369
Aktiviranje						
Amortizacija		27 805	29 060			56 865
Otudjenje-prodaja						
Rashod			2 013			2 013
prenos sa/na						
Stanje na dan 31.12.2016.		386 431	317 790			704 221
Neotpisana vrednost na dan						
31.12.2015.	139.229	620 379	309 701	872	439.983	1.510 164
31.12.2016.	139.229	592 574	285 977	872	306 966	1 325 618

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nekrenine, postrojenja i oprema vodili su se po nabavnoj vrednosti, vrednost utvrđena prilikom procene kapitala Društva na dan 01.01.2005 godine, odnosno za sredstva nabavljena posle toga po nabavnoj vrednosti.

Na dan 31.10.2013 na zahtev ministarstva privrede radjena je procena vrednosti imovine i sa istim danom proknjižena tako da se su nabavne vrednosti po proceni sa stanjem na dan 31.10.2013 godine. Posle toga fer vrednost imovine nije menjana.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

a) Učešća u kapitalu	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	0	0
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	7 561	7 561
Ostali dug.fin.plasmani	97 869	98 496
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	-1 951	1 951
Svega dugorocni finansijski plasmani:	<u>103 479</u>	<u>104 106</u>

Društvo akcije koje ima u Industiji Motora Rakovica vodi u vrednosti od 0,01 RSD. Rukovodstvo nije moglo pouzdano proceniti fer vrednost ovih finansijskih ulaganja jer je IMR u stečaju i godinama posluje sa gubitkom.

8. ZALIHE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Zalihe materijala, rez.delova, alata	99 475	33916
Gotovi proizvodi	94 047	39 459
Zalihe robe	151	534
Proizvodnja u toku	16 042	24 280
Placeni avansi za zalihe	1 053	
Svega zalihe – neto:	<u>210 768</u>	<u>98198</u>

Usled male produkcije i visokih fiksnih troškova po jedinici, deo ovih zaliha je vrednovan po neto prodajnoj ceni (niža od cene koštanja)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

9. POTRAŽIVANJA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Potraživanja od kupaca –mat.i zav.prav.lica	637	
Potraživanja od kupaca u zemlji	156362	81478
Potraživanja od kupaca iz inostranstva	896	898
Ispravka vrednosti poraživanja od kupaca	-81075	-77367
Potraživanje iz spec.poslova	64	69
Ostala potraživanja	4605	5085
Svega potraživanja – neto:	<u><u>81489</u></u>	<u><u>10163</u></u>

Potraživanja su uvećana u odnosu na prethodnu godinu. Povećan je obim prodaje i izmenjeni uslovi odloženih plaćanja

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Do 30 dana	10444	3566
Do 60 dana	34408	1496
Do 90 dana	28 511	310
Do 120 dana	4 863	2150
Preko 120 dana	79 669	74854
	<u><u>157895</u></u>	<u><u>82376</u></u>

Od ostalih kupaca najveća potraživanja starija od 365 dana odnose se na 6 najvećih kupaca i to za prodaju iz 2009 i 2010 godine.

Dužnici su godinama u stečajnom postupku, a Društvo ni u jenom slučaju nije u prvom naplatnom redu.

Eureka Group doo, Beograd	24.258
Etimon doo, Niš	15.145
Unioninženjering doo, Kruševac	14.170
Taurus o.d. Kragujevac	2.220
Euromotors	3.819
	<u><u>59 612</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tekući (poslovni) računi	508	0
Blagajna	53	80
Devizni račun	552	6
Ostala novčana sredstva	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>1 113</u>	<u>86</u>

11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Porez na dodatu vrednost obračunat na avansne uplate	0	
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu	0	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1341	0
Unapred fakturisani troškovi	924	112
Ostala vremenska razgraničenja	<u>16388</u>	<u>908</u>
Svega aktivna vremenska razgranicenja;	<u>18653</u>	<u>1020</u>

13. KAPITAL I REZERVE

Ukupni kapital društva na dan 31.12.2016.godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2016.	31.12.2015.
Akcijski kapital	1.634.941	1634941
Upisani a neuplaćeni kapital		
Ostali kapital	466	466
Otkupljene sopstvene akcije		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	340 840	341026

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	1.519	1 519
Neraspoređena dobit	301	1148734
Gubitak ranijih godina	491 112	1.639.728
Gubitak tekuće godine	431 572	
Ukupno:	1 052 345	1483956

Na sednici Skupštine Društva društva od 26.06.2009 godine doneta je odluka o distribuciji običnih akcija III emisije bez javne ponude u iznosu od 3.484.653,49 EUR. Uplata je izvršena dana 06.07.2009 i po potvrdi Komercijalne banke dinarska protivvrednost iznosi 325.384.049,68 RSD. Istog dana je Upravni odbor Društva po ovlašćenju Skupštine doneo odluku o izdavanju 325.384 akcija na ime. Ova uplata je evidentirana na Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital s tim da se, čim se izvrši registracija akcija u Centralnom Registru i povećanje kapitala u Agenciji za privredne registre, preknjiži na akcijski kapital. Agencija za privatizaciju, saglasno izmeni Zakona o privatizaciji, nije dala saglasnost da se ovaj broj akcija registruje na ime Kupca i istovremno nije donela ni odluku da se akcije registruju na ime Društva.

Tako ova uplata na ime povećanja kapitala nije registrovana ni u Centralnom Registru hartija od vrednosti ni u Agenciji za privredne registre (u Agenciji za Privredne registre samo u vidu zabeležbe).

Raskidom „Ugovora o privatizaciji“ Društva, Agencija za privatizaciju je preuzela nazad samo registrovani broj akcija i ni tada nije preuzela kapital koji nije registrovan.

Na kraju Društvo je, Odlukom nadležnog organa, otpisalo obavezu.

Uskladenim osnivačkim aktom društva akcijski kapital Društva se sastoji od 1.634.941 komada akcija nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara.

Na zahtev Ministarstva privrede Društvo je vršilo procenu vrednosti imovine i kapitala sa stanjem na dan 31.10.2013 godine.

Odlukom Skupštine Društva, iz dobiti za 2015. godinu, pokriveni su gubici iz ranijih godina u iznosu 1 148 616 hiljada. Dobit je nastala, uglavnom, otpisom dugova prema javnom sektoru (po Zaključku Vlade) i NIS-u (sudsko Rešenje).

14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva

70.742

Stanje na dan 31.12.2015.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Odložene poreske obaveze	79 286
Stanje na dan 31.12.2016.	

Odložene poreske obaveze su nastale kao rezultat privremenih razlika između računovodstvene i poreske amortizacije.

Odložena poreska sredstva nastaju kao rezultat rezervacija za otpremninu, iskorišćenih poreskih gubitaka prethodnih godina za umanjenje oporezive dobiti i po osnovu revalorizacije

Odložena poreska sredstva nisu obračunata ni priznata jer se ne očekuje da Društvo u narednim periodima ostvari oporezivu dobit i bude u poziciji da umanja porez na dobit.

15. DUGOROČNA REZERVISANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4 359	6 279
Ostala dugorocna rezervisanja		
Svega dugorocna rezervisanja:	4 359	6 279

a) Otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju izvršeno je u skladu sa kolektivnom ugovorom po kome radnici imaju pravo na dve bruto prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Naknade pri odlasku u penziju nisu pokrivene sredstvima iz fonda. Troškovi ovih naknada utvrđuju se primenom aktuarske metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobiti i gubici priznaju se kao prihod ili rashod u periodu u kome nastanu.

Društvo nije vršilo rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada s obzirom na starosnu strukturu zaposlenih i relativno isti iznos rashoda svake godine.

Po isteku važećeg Kolektivnog ugovora ovo davanje neće se tretirati kao obavezno.

b) Rezervisanja za zaštitu životne sredine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Po oceni rukovodstva ne očekuju se u budućnosti izdaci za dovodjenje lokacije u prvobitno stanje i da nije potrebno vršiti rezervacije po ovom osnovu.

16. DUGOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	41 900	–
Dugorocni krediti i zajmovi		
Svega dugorocne finansijske obaveze:	<u>41 900</u>	<u>–</u>

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital odnose se na ulog Kupca po Ugovoru o prodaji kapitala i aktiviranje ove investicije omogućava preknjižavanje obaveze na kapital.

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kratkoročni krediti iz inostranstva	171 626	169 060
Kratkorocni krediti u zemlji	95 748	–
Ostale kratkorocne finansijske obaveze	129	129
Stanje na dan 31. decembar	<u>267 502</u>	<u>169 189</u>

Kredit iz inostranstva odnosi se na pozajmicu kupca iz 2009/2010/2011 godine u iznosu od 1.390.000,00 hiljada EUR sa kamatnom stopom od 2,4% godišnje. S obzirom na raskinut ugovor o privatizaciji kredit se vodi kao kredit od drugih pravnih lica iz inostranstva. Sa pomenutim kupcem Društvo već tri godine ne može da stupi u kontakt i dobije usaglašenje obaveze. Kredit je registrovan kod Narodne Banke Srbije.

Kredit u zemlji su pozajmljena sredstva od članova Konzorcijuma, vlasnika Društva.

18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	9 477	25
Dobavljači u zemlji	168 674	77 231
Dobavljači u inostranstvu	43 312	9 990
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Svega obaveze iz poslovanja:	<u>221 464</u>	<u>87 246</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada, neto	11 309	5 159
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret zaposlenih	1 557	567
Obaveze po osnovu doprinosa na zarade i naknada zarada na teret zaposlenog	4 004	1 423
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3 602	1 280
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	50	21
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	9	4
Ostale obaveze	35 654	36 175
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>56 185</u>	<u>44629</u>

20. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	0	0
Obaveze za poreze i akcize - eko taksa	13694	0
Obaveze za poreze i carine	1736	288
Ostale obaveze za poreze i doprinose	1230	1047
Pasivna vremenska razgraničenja:	1420	1835
Svega:	<u>18080</u>	<u>3170</u>

Društvo nije izmirivalo obavezu za eko taksu jer bi se tim uplatama zatvarao stari dug koji treba da bude otpisan po Zaključku Vlade. Nejasno je zašto Ministarstvo za poljoprivredu još nije uradilo otpis i pored brojnih urgencija.

21. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2016. Društvo nije vršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa kupcima koji su utuženi.

Neusaglašena potraživanja odnose se na potraživanja po osnovu zateznih kamata. Sva neusaglašena potraživanja su preko ispravki svedena na nulu.

Društvo kao što je to napred navedeno, nije moglo da usaglasi potraživanja sa bišim kupcem Neochimikijem doo, sa kojim godinama ne postoji kontakt. Medjutim kredit dobijen od istog je registrovan kod Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

22. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje robe	2 179	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	265 400	169 687
Prihod od prodaje gotovih proiz.i usluga na ino.trzistu	9 566	601
Svega poslovni prihodi:	<u>277 145</u>	<u>170 288</u>

23. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od zakupnina	10 035	5.549
Svega drugi poslovni prihodi:	<u>10 035</u>	<u>5.549</u>

24. POSLOVNI RASHODI

	POSLOVNI RASHODI	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovrsenih i gotovih proizvoda	-	13,508
Troskovi materijala	201,418	118,870
Troskovi goriva i energije	14,492	12,646
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	121,167	123,777
Troskovi amortizacije	56,865	57,884
Troskovi dugorocnih rezervisanja	-	-
Troškovi proizvodnih usluga	17,434	10,901
Nematerijalni troskovi	32,402	17,518
Prihodi od aktiviranja ucinaka I robe	(416)	(621)
povecanje vrednosti zaliha nedovrsenih I gotovih proizvoda I nedovrsenih usluga	(46,350)	(38,763)
Svega poslovni rashodi:	<u>397,012</u>	<u>315,720</u>

25. TROSKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LICNI RASHODI

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troskovi zarada i naknada zarada - bruto	92 944	90 675
Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	16 633	16 234
Troskovi naknade fizickim licima po osnovu ostalih ugovora	138	401
Troskovi naknada direktoru odnosno clanovima organa upravljanja i nadzora	1 653	3 763
Ostali licni rashodi i naknade	9 799	12 704
Svega troskovi zarada i naknada i ostali licni rashodi:	<u>121 167</u>	<u>123 777</u>

Ostali licni rashodi odnose se na troskove prevoza na posao i sa posla , otpremnine , umanjeње po odluci Vlade Republike Srbije, i ostali licni rashodi

26. NEMATERIJALNI TROSKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troskovi neproizvodnih usluga	7 548	1866
Troskovi reprezentacije	1 373	409
Troskovi premija osiguranja	1 027	1 111
Troskovi platnog prometa	1 219	255
Troskovi clanarina	50	12
Troskovi poreza	17 224	13 408
Ostali nematerijalni troskovi	3 960	457
Svega nematerijalni troskovi:	<u>32 402</u>	<u>17 518</u>

27. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od kamata od trecih lica	236	492
Pozitivne kursne razlike prema trecim licima	1 145	5 846
Ostali finansijski prihodi	12	13
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	44	
Svega finansijski prihodi:	<u>1 437</u>	<u>6 351</u>

28. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata prema trecim licima	432	28 939
Negativne kursne razlike prema trecim licima	4 365	7 328

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Svega finansijski rashodi:	<u>4 797</u>	<u>36 267</u>
-----------------------------------	--------------	---------------

29. OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobici od prodaje nemater.ulaganja, nekretnina,postrojenja i opreme	940	12
Dobici od prodaje materijala	59	445
Dobici od prodaje ucesca i dugorocnih khartija od vrednosti	-	-
Viskovi	-	140
Naplacena otpisana potrazivanja	1 588	3 554
Prihodi po osnovu efekata ugovorenih zastita od rizika	-	-
Prihodi od smanjenja obaveza	2 890	1 161 858
Prihodi od ukidanja dugorocnih i kratkorocnih rezervisanja	1 729	622
Ostali nepomenutu prihodi	6 871	600
Svega ostali prihodi:	<u>14 077</u>	<u>1 167 231</u>

Društvo je, na osnovu pravosnažnog sudskog rešenja (za NIS) i Zaključka Vlade o otpisu dugova Društva prema javnim poveriocima, otpisalo obaveze po tom osnovu. To je poreklo razlike u prihodima u poređenim periodima.

30. OSTALI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nemat.ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	155	101
Gubici od prodaje materijala	401	0
Manjkovi	88	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	1 073	3 483
Obezvedjenje nekretnina, postrojenja i opreme	174 917	-
Rashodi direktan otpis	0	38
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	443	0
Svega ostali rashodi:	<u>177 077</u>	<u>3 622</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

31. DEVIZNI RIZIK

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno zbog zavisnosti od uvoznih sirovina

Značajan uticaj na devizni rizik ima činjenica da je skoro 90% direktnih troškova vezano za uvozne sirovine a da se 90% proizvodnje plasira na domaćem tržištu gde dinarski cenovnik nije vezan za valutne kurseve odnosno da usklađanjai nisu tako brza i česta.

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Pravna lica povezana sa Društvom su članovi Konzorcijuma koji je vlasnik 100% akcija Društva. To su pravna lica Virom group i South Frontier. Transakcije sa povezanim licima odnose se na novčane pozajmice koje je Društvo uzimalo od ovih povezanih lica i prodaju robe koju je od Društva kupovao Virom group Na zajam nije obračunavana kamata niti je terećen drugim troškovima. Roba je prodana po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima, a sam obim prodaje (637 hiljada) može se smatrati materijalnom činjenicom bez značaja za prikazivanje transfernih cena.

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja, dva događaja se mogu smatrati bitnim. Prvo, to je aktiviranje i stavljanje u funkciju laboratorijske opreme koju je Vlasnik uneo kao ulog shodno Ugovoru o prodaji kapitala. Na datum bilansa stanja ova oprema je evidentirana kao oprema u pripremi i obaveza koja se može konvertovati u kapital. Stekli su se uslovi da se registruje povećanje kapitala u visini zvanično procenjene vrednosti opreme. Drugi događaj nakon datuma bilansa stanja ,bitan za poslovanje je kreditno zaduženje Društva kod AIK banke u iznosu 1 000 000 EUR. Ceo kredit je iskorišćen za finansiranje trajnih obrtnih sredstava.

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	<u>31. 12. 2016.</u>	<u>31. 12. 2015.</u>
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,1353	111,2468

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



RAFINERIJA NAFTI AD BEOGRAD

[Handwritten signature]
Generalni direktor

Preduzeće za reviziju "DIJ – AUDIT" d.o.o.,
Dimitrija Tucovića 119b
11000 BEOGRAD
Tel: 011 / 2424 – 869
Fax: 011/ 2402 - 482
Mob: 064-192-8734
E-mail: dijaudit@mts.rs



PIB: 104063399
Tekući račun: 205-98605-26
Komercijalna banka a.d., Beograd
Matični broj: 20084944
Šifra delatnosti: 6920
EPPDV: 210628991

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
o finansijskim izveštajima
za 2016. godinu

RAFINERIJA NAFTE A.D.
BEOGRAD

Beograd, april 2017. godine

S A D R Ž A J

	<i>Strana</i>
Mišljenje ovlaštenog revizora	1 – 3
Finansijski izveštaji za 2016. godinu:	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz finansijske izveštaje	

**Preduzeće za reviziju "DIJ – AUDIT" d.o.o.,
Beograd**
Dimitrija Tucovića 119b
11000 BEOGRAD
Tel: 011 / 2424 - 869
Mob: 064-192-8734
E-mail:dijaudit@mts.rs



PIB: 104063399
Tekući račun: 205-98605-26
Komerčijalna banka a.d., Beograd
Matični broj: 20084944
Šifra delatnosti: 74120
EPPDV: 210628991

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara „RAFINERIJA NAFTE“ A.D., Beograd

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju bilansa stanja „RAFINERIJA NAFTE“ A.D. Beograd (u daljem tekstu Društvo) na dan 31.decembra 2016.godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sporovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Skupštini akcionara „RAFINERIJA NAFTE“ A.D., Beograd

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i obezbeđuju osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Ostali dugoročni finansijski plasmani u neto iznosu na dan 31.12.2016. godine iznose 97.868 hiljada dinara, od čega se na ulaganje u turistički centar Crni Vrh odnosi 90.153 hiljada dinara. Nismo dobili dokumentaciju, kao ni nezavisnu potvrdu salda, pa se nismo uverili u iskazani dugoročni finansijski plasman Društva na dan 31.12.2016. godine, niti smo bili u mogućnosti da izračunamo eventualne efekte na finansijski izveštaj.

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica u neto iznosu na dan 31.12.2016. godine iznose 7.562 hiljada dinara, koji se odnosi na učešća u kapitalu u pravnim licima Komercijalna banka ad Beograd, Sportski Centar Pinki ad Beograd, Politika ad Beograd i druga. Društvo ima formiranu ispravku vrednosti za pomenuta učešća u iznosu od RSD 1.951 hiljadu. Nismo dobili dokumentaciju, kao ni nezavisnu potvrdu salda za ista, pa se nismo uverili u iskazana učešća u kapitalu Društva na dan 31.12.2016. godine. kao ni efekte koji mogu imati uticaj na finansijske izveštaje

Bilansiran iznos nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31.12.2016. godine iznosi 110.086 hiljada dinara. Društvo nije organizovalo evidenciju troškova i učinaka preko klase 9 "Obračun troškova i učinaka" na način kojim je propisano u članu 66. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za Privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br 95/2014), zbog čega nismo mogli u mogućnosti da pribavimo sve neophodne informacije u vezi sa priznavanjem i vrednovanjem zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje.

Društvo nije izvršilo obezvređenje zaliha rezervnih delova za rezervne delove koji su starije od tri godine u iznosu od RSD 9.703 hiljade dinara, nismo se mogli uveriti u tačan iznos obezvređenja koji bi imao uticaj na finans.izveštaje.

Nismo se uverili u realnost i objektivnost Potraživanja po osnovu prodaje iskazanih u Bilansu stanja, jer Društvo nije primenilo svoju računovodstvenu politiku vrednovanja, iz razloga što sadrže i nenaplaćena sporna potraživanja starija od 60 dana, za koje je, uvažavajući računovodstveno načelo opreznosti, trebalo formirati ispravku vrednosti na teret Ostalih rashoda u Bilansu uspeha. Takođe, za iznos potraživanja od RSD 7.879 hiljada nismo dobili odgovore na poslate nezavisne confirmacije salda, tako da mogu postojati razlike, koje bismo utvrdili, u slučaju dobijanja odgovora.

Na dan 31.12.2016. godine Društvo ima obavezu po kratkoročnom kreditu iz inostranstva u iznosu od 171.626 hiljada dinara odnosi se na pozajmicu bivšeg Kupca Neochimiki SA, Grčka iz 2009, 2010 i 2011 godine u iznosu od EUR 1,390,000 sa kamatnom stopom od 2.4% godišnje i koji je registrovan kod Narodne banke Srbije. Sa pomenutim kupcem Društvo nije izvršilo usaglašavanje obaveze po navedenom kreditu. Društvo nije obračunalo obavezu za kamatu,tj, rashode kamata za 2016. godinu u iznosu od 4.119 hiljada dinara, te su na dan bilansa obaveze za kamate i rashodi kamata potcenjeni za pomenuti iznos.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Društvo nije izvršilo rezervisanja na teret rashoda tekućeg perioda za materijalno značajne gubitke po osnovu sudskih sporova u kojima se javlja kao tužena strana u skladu sa zahtevima MRS 37 – Rezervisanja za potencijalne obaveze i potencijalna sredstva u iznosu od 1.790 hiljada, kao i neobračunate kamate za potencijalne obaveze.

Društvo je vršilo nepravilno knjiženje nabavljene robe radi dalje prodaje ,zbog načina knjiženja nismo u mogućnosti da utvrdimo tačan iznos smanjenja ostvarenih prihoda. Uticaj efekata na finansijske izveštaje po ovom osnovu nema.

Društvo ima formirane obaveze za kamate u iznosu od RSD 28.970 hiljada, obaveze su iz ranijeg perioda, nezavisne potvrde stanja nismo dobili, nismo u mogućnosti da utvrdimo tačan uticaj efekata na finansijske izveštaje

Društvo na dan 31.12.2016. iskazalo obračunati iznos od 150.028 hiljada na odloženim poreskim rashodima perioda nepravilno, nije sastavljalo poreski bilans kao ni elaborat o transfernim cenama. Iz tog razloga nismo bili u mogućnosti da se uverimo u iskazani iznos odloženih poreskih obaveza, niti smo bili u mogućnosti da izračunamo efekte na finansijski izveštaj.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte navedene u paragrafu osnov za mišljenje sa rezervom finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje „RAFINERIJA NAFTE“ A.D. Beograd, na dan 31. decembra 2016. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, koji zahtevaju primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.

IZVEŠTAJ O DRUGIM ZAKONSKIM I REGULATORNIM ZAHTEVIMA

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije i Zakonom o tržištu kapitala (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013 I 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnje finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koji proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2016.godine.

Beograd, 28. april 2017. godine

Ovlašćeni licencirani revizor
Jagoda Jovanović

2

Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник						
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ	104052233	
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD					
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83					

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 16. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Претходна година		
				Текућа година	Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.429.097	1.614.270	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003				
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	6	1.325.618	1.510.164	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	6	139.229	139.229	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	6	592.574	620.379	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	6	285.977	309.701	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015	6	872	872	
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		306.966	439.983	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	7	103.479	104.106	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	7	6.046	6.046	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	7	97.433	98.060	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042			70.742	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		312.023	109.458	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		210.768	98.189	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	8	99.475	33.916	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	8	16.042	24.280	
12	3. Готови производи	0047	8	94.047	39.459	
13	4. Роба	0048	8	151		
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		1.053	534	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	9	76.820	5.009	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	9	637		
201 и део 209	2. Купци у Иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	9	75.287	4.111	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	9	896	898	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		64	69	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	9	4.605	5.085	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	10	1.113	86	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	11	1.341		
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	11	17.312	1.020	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		1.741.120	1.794.470	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		2.071	2.071	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		1.052.345	1.483.956	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		1.635.407	1.635.407	
300	1. Акцијски капитал	0403	13	1.634.941	1.634.941	
301	2. Удели друштава с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	13	466	466	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	13	340.840	341.062	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416	13	1.519	1.519	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	13	301	1.148.734	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	13	301	1.148.734	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		922.684	1.639.728	
350	1. Губитак ранијих година	0422	13	491.112	1.639.728	
351	2. Губитак текуће године	0423	13	431.572		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		46.259	6.279	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	15	4.359	6.279	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	15	4.359	6.279	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	16	41.900		
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433	16	41.900		
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	14	79.286		
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		563.230	304.235	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	17	267.502	169.189	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	17	95.748		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		171.625	169.060	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	17	129	129	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	18	9.477	25	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451		211.986	87.221	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	18	168.674	77.231	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	18	43.312	9.990	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	19	56.185	44.629	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	20	16.660	1.336	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	20	1.420	1.835	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		1.741.120	1.794.470	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		2.071	2.071	

У _____ БЕОГРАДУ _____

дана _____ 20__ године



Законски заступник

Прилог 2

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 20047844	Шифра делатности 1920	ПИБ 104052233
Назив DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD		
Седиште BEOGRAD, PALILULA PANČEVAČKI PUT 83		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01 до 31.12 20 16 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		287.180	175.837
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	22	2.179	
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		531	
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		1.648	
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	22	274.966	170.288
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	22	265.400	169.687
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	22	9.566	601
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	23	10.035	5.549
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		397.012	315.720
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	24	416	621
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	24	46.350	38.763
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	24		13.508
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	24	201.418	118.870

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	24	14.492	12.646
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	25	121.167	123.777
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	24	17.434	10.901
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	24	56.865	57.884
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	26	32.402	17.518
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		0	0
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		109.832	139.883
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	27	1.437	6.351
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		12	13
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037	27	12	13
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	27	236	492
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	27	1.189	5.846
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	28	4.797	36.267
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	28	432	28.939
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	28	4.365	7.328
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		3.360	29.916
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		5.352	197
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	29	14.077	1.167.231
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	30	177.077	3.622
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054			993.613
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055		281.544	
69-59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058			993.613
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059		281.544	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			288
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		150.028	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			155.291
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			1.148.616
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		431.572	
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____

дана _____ 20____ године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ	104052233
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD				
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83				

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01 до 31.12. 20 16 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			1.148.980
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		431.572	
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		0	0
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		0	0
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		0	0
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		0	0
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			1.148.980
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		431.572	
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		431.572	1.148.980
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2017. године

М.П.



Законски заступник

У. Зупић

Прилог 4

Попуњава правно лице - предузетник					
Матични број	20047844	Шифра делатности	1920	ПИБ	104052233
Назив	DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU ULJA RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD				
Седиште	BEOGRAD PALILULA PANČEVAČKI PUT 83				

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3001	366.369	228.414
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)			
1. Продаја и примљени аванси	3002	360.147	222.394
2. Примљене камате из пословних активности	3003	236	492
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5.986	5.528
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	459.238	231.791
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	326.656	150.502
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	107.071	73.735
3. Плаћене камате	3008	2.063	116
4. Порез на добитак	3009	288	
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	23.160	7.438
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	92.869	3.377
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3013	2.268	
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)			
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	1.037	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	231	
5. Примљене дивиденде	3018	1.000	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	4.119	964
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	4.119	964
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	1.851	964
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	96.053	1.498
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		1.498
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	96.053	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	305	
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	305	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	95.748	1.498
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	464.690	229.912
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	463.662	232.755
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	1.028	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		2.843
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	86	2.928
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		3
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	1	2
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	1.113	86

У БЕОГРАДУ

дана 28.02. 2017. године



Законски заступник

Љ. Зигић

Прилог 5

Матични број	20047844	Полуњава правно лице - предузетник	1920
Назив	ДРУШТВО ЗА ПРОИЗВОДЊУ УЛА РАФИНЕРИЈА НАФТЕ АД БЕОГРАД	Шифра делатности	ПИБ 104053322
Седиште	БЕОГРАД РАЦИЛА РАЊЕВАЌИ ПУТ 83		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01 до 31.12 20 16 године

- у хилјадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		30		31		32		35		34		
	АОП	Оснoвни капитал	АОП	Уписани и неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак	АОП	Одпуштене сопствене акције	АОП	Нераспо- делени добитак
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015	3		4		5		6		7		8
1	а) дугови салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091
	б) потражни салдо рачуна	4002	1.635.407	4020		4038		4056		4074		4092
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015											
3	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		4059		4077		4095
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	1.635.407	4024		4042		4060		4078		4096
	Промене у претходној 2015 години											
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098
	Стање на крају претходне године 31.12. 2015											
5	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		4063		4081		4099
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	1.635.407	4028		4046		4064		4082		4100
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016											
7	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		4067		4085		4103
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	1.635.407	4032		4050		4068		4086		4104
	Промене у текућој 2016 години											
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106
	Стање на крају текуће године 31.12. 2016											
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053		4071		4089		4107
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	1.635.407	4036		4054		4072		4090		4108

У БЕОГРАДУ

Дана 20 године

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата														
		330	331	332	333	334 и 335	336	337								
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015	9	10	11	12	13	14	15								
1	а) Дугови салдо рачуна	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217								
	б) потражни салдо рачуна	4110	4128	4146	4164	4182	4200	4218	547							
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220								
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015															
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221								
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	4132	4150	4168	4186	4204	4222	547							
	Промене у претходној 2015 години															
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4115	4133	4151	4169	4187	4205	4223	3.206							
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224	1.140							
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2015															
	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225	1.519							
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	4136	4154	4172	4190	4208	4226								
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228								
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016															
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229	1.519							
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	4140	4158	4176	4194	4212	4230								
	Промене у текућој 2016 години															
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	4141	4159	4177	4195	4213	4231								
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	4142	4160	4178	4196	4211	4232								
	Стање на крају текуће године 31.12. 2016															
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233								
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	4144	4162	4180	4198	4216	4234								

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ(ред. 16 кол. 3 до кол. 15) - Σ(ред. 1а кол. 3 до кол. 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред. 1а кол. 3 до кол. 15) - Σ(ред. 1бс кол. 3 до кол. 15)] ≥ 0
1	Почетно стање на дан 01.01. 2015		16		17
1	а) дугови салдо рачуна	4235	337.432	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2015				
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	337.432	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0				
	Промене у претходној 2015 години				
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају претходне године 31.12. 2015				
5	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	1.483.956	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0				
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016				
7	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а - 6а - 6б) ≥ 0	4241		4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0				
	Промене у текућој 2016 години				
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2016				
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4243	1.052.345	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0				



Законски заступник


“RAFINERIJA NAFTE“, AD BEOGRAD

**NAPOMENE
UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2016.

Beograd, 20.april, 2017. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE

Rafinerija Nafte ad, Beograd, (u daljem tekstu Društvo) se bavi proizvodnjom i preradom ulja i maziva. Društvo je osnovano 17.06.2005 Odlukom JP „Naftna Industrija Srbije“ broj 60/83-3 od 15.juna 2005 godine kao Društvo za proizvodnju ulja Rafinerija Nafte d.o.o, Beograd. Društvo je registrovano kod Registra za privredne subjekte u Beogradu dana 17.juna 2005 pod registarskim uloškom BD 48079-2005 sa ograničenom odgovornošću u državnoj svojini.

Dana 22.juna 2005 godine u Registru privrednih subjekata zavedenim pod BD 74916/2005 izvršena je promena osivača privrednog subjekta sa JP „Naftna Industrija Srbije na Republiku Srbiju – Vlada Republike Srbije. Povećanje vrednosti kapitala registrovano je kod Registra za privredne subjekte BD 92650/2005 od 12.oktobra 2005 godine.

Predstavnici Agencije za privatizaciju („Agencija“) i predstavnici Neochimiki L.V.Lavrentiadis S.A., Grčka, („Kupac“) potpisali su dana 14.februara 2007 godine Ugovor br. 1-232-07–703-05 o kupoprodaji 70% ukupnog registrovanog kapitala Društva („Ugovor o privatizaciji“) . Datumom prodaje, na bazi Zapisnika o ispunjenosti uslova iz Ugovora utvrđen je 4.jul 2007. godine.

Odlukom Skupštine Društva od 29. juna 2007 godine, Rafinerija nafte d.o.o menja pravnu formu i postaje Rafinerija nafte a.d., Beograd. Akcionari društva su fizička i pravna lica registrovana kao vlasnici kod Centralnog registra hartija od vrednosti. Decembra, iste godine, odlukom Skupštine povećan je, po skraćenom postupku, kapital društva za 751.158 hiljada dinara. Uplata kapitala je izvršena 14.februara 2008 godine. Akcije su u Centralnom Registru registrovane na Neochimiki SA, Atina.

Otkupom akcija od manjinskih akcionara u oktobru 2008 „Neochimiki – SA, Akcionarsko Industrijsko i Trgovinsko Društvo“, Atina, Grčka, je postao jedini akcionar Društva odnosno vlasnik svih 1 634 941 akcija. U Napomenama uz finansijske izveštaje za prethodne tri godine detaljnije je pisano o promenama na kapitalu Društva do raskida Ugovora o privatizaciji.

Zbog neispunjenja obaveza po Ugovoru o privatizaciji, Agencija za privatizaciju je 20.01.2012 raskinula Ugovor o privatizaciji, a 25.01.2012 godine donela Odluku o prenosu kapitala Rafinerija nafte ad, Beograd na Agenciju za privatizaciju

Agencija je 24.01.2012. donela Odluku o pokretanju postupka restrukturiranja u Rafineriji nafe ad, Beograd, a 01.02.2012. Odluku o imenovanju privremenog zastupnika kapitla.

Odlukom Skupštine o uskladjivanju osnivačkog akta u sklada sa Zakonom o privrednim društvima iz juna 2012., kapital je podeljen na 1.634.941 akcija nominalne vrednosti 1.000,00 dinara.

Na zahtev Ministarstva privrede Republike Srbije vršena je procena vrednosti imovine Društva sa stanjem na dan 31.10.2013. Vrednosti prikazane u finansijskim izveštajima su, osim u nekoliko izuzetaka, prikazane po procenjenim vrednostima.

Odlukom Ministarstva privrede o određivanju modela i metoda privatizacije Društva za proizvodnju ulja Rafinerija nafte ad Beograd, Agencija za privatizaciju je organizovala postupak javnog prikupljanja ponuda za prodaju 100% kapitala Društva. Potpisivanjem Kupoprodajnog ugovora sa Agencijom za privatizaciju uslovni vlasnik Društva postao je Konzorcijum pravnih lica koji čine „

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine**

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

„Virom group“ i „South Frontier“, domaća pravna lica. Ugovor je imao odloženi uslov i pravno dejstvo počeo je da proizvodi u januaru, 2016. godine.

Po Zaključku Vlade 05 Broj 023-9329/2015 od 04.09.2015. državni poverioci su bili dužni da Društvu (Subjektu privatizacije) otpišu dug sa stanjem na 31. decembar poslednje poslovne godine. U poslovnim knjigama dugovi prema javnom sektoru su u celini otpisani. Svi poverioci nisu doneli odluke ili rešenja o otpisu, kojima je obuhvaćen ukupan dug. To se pre svega odnosi na državnu upravu.

Ministarstvo privrede kontroliše izvršenje obaveza iz Ugovora o prodaji kapitala u periodu dve godine od prodaje preduzeća, odnosno nastupanja Odloženog uslova iz Ugovora.

Poreski identifikacioni broj 104052233
Matični broj 20047844

Generalni direktor društva u vreme izveštajnog perioda i ovih Napomena je Ljiljana Žugić.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

U skladu sa odredbama Zakon o računovodstvu (Službeni Glasnik RS, broj 62/2013 u daljem tekstu: Zakon), pravna lica i preduzetnici dužni su da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

Društvo je sastavilo finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu koji zahteva da oni budu pripremljeni u skladu sa MSFI kao i propisima izdatim od Ministarstva finansija RS. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS1.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi pretpostavke u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje i pretpostavke, koji imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje, naznačeni su u daljem tekstu Napomena.

2.1 Uporedni podaci

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2015.godinu

2.2 Preračunavanja stranih valuta

(a) Funkcionalna i izveštajna valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Sve finansijske informacije prikazane u RSD su zaokružene na najbližu hiljadu, osim ako nije drugačije naznačeno.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili vrednovanja po kome se stavke ponovo odmeravaju. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu

3.1 Nematerijalna ulaganja

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

Korisni vek nematerijalnih ulaganja je procenjen kao određen.

Istekom amortizacionog perioda procenjeno je daje vek trajanja ove imovine adekvatno određen i da od nje nema budućih ekonomskih koristi.

3.2 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturu vrednost (uključujući carinske dažbine i eventualno PDV), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje, inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kom je sredstvo locirano.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke nekretnina, postrojenja i opreme su odmerene po modelu nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Od 31.10.2013. godine primenjuje se model revalorizacije gde revalorizovani iznos predstavlja fer vrednost tih sredstava na dan revalorizacije umanjen za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

U periodu na koji se odnosi na Napomene, na nekretninama, postrojenjima i opremi značajnije promene su

- zbog izrazito indikovanih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti opreme za emulzije urađena je njena procena i knjižena procenjena vrednost manja za 174 mil. u odnosu na njenu prethodnu knjigovodstvenu vrednost
- nabavljena je oprema za laboratoriju, nenovčani ulog Kupca, kao obaveza po Ugovoru o kupoprodaji (41 900 000,00 dinara).

Zemljište se ne amortizuje. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta zbog specifičnih uslova u Republici Srbiji prikazano je kao zemljište iako je procenom procenjeno kao materijalno pravo. Vrednost zemljišta je procenjena na 1/3 njegove tržišne vrednosti dok bi 2/3 trebalo da predstavlja troškove konverzije.

Amortizacija drugih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrednost rasporedila tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

- Građevinski objekti	1,67 – 10,00%	
- Mašine i oprema	3,45 – 33,33%	Korisni vek upotrebe
- Motorna vozila	3,57 - 33,33%	sredstva se revidira i
- Nameštaj, pribor i oprema	5,00 – 33,33%	po potrebi koriguje
		na datum svakog

bilansa stanja.

3.3 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za rezervisanje za umanjenje vrednosti, ako je potrebno. Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama se stornira ukoliko je bilo naknadne promene u pretpostavkama korišćenim u utvrđivanju nadoknadive vrednosti sredstva.

3.4 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja imaju nedefinisan korisni vek upotrebe i ne podležu amortizaciji, proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se na godišnjem nivou. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nadoknativa vrednost je fer vrednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrednosti u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrednosti je niža. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.5 Finansijski instrumenti

3.5.1 Finansijska sredstva

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

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu.

Naknadno odmeravanje finansijskih sredstava zavisi on njihove klasifikacije. Finansijska sredstva se klasifikuju u sledeće kategorije: zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća.

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

a) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna besamatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

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

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda. Potraživanja od kupaca sa ugovorenim dospećem plaćanja, ako nisu naplaćena u tom roku i nema objektivnih pretpostavki da je naplata izgledna, preko ispravki vrednosti svedena su na nulu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne depozite date kao kolateral za operativni lizing, plasmane u zajedničku izgradnju kao i beskamatna i kamatonosna potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih stambenih zajmova. Stambeni zajmovi zaposlenima se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, se nakon inicijalnog priznavanja odmeravaju po fer vrednosti, pri čemu se nerealizovani dobiti i gubici prikazuju u okviru kapitala.

U bilansu stanja Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata učešća u kapitalu banaka i pravnih lica evidentiranim u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

3.5.2 Finansijske obaveze

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

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

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

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39, klasifikuju kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Primljeni zajmovi od pravnih lica se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine**

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

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

3.5.3 Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

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

3.5.4 Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost hartija od vrednosti raspoložive za prodaju zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se različitim tehnikama procene.

3.6 Zalihe

Zalihe sirovina, materijala, ambalaže i rezervnih delova se vrednuju po prosečnoj ponderisanoj nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost materijala predstavlja vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za transportne i ostale zavisne troškove nabavke. Izlaz za zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane nabavne cene.

Zalihe gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja u periodu u kome su proizvedene ili po neto prodajnoj ceni ukoliko je ista niža od cene koštanja. Zalihe poluproizvoda i nedovršene proizvodnje se vrednuju po ceni koštanja.

Cena koštanja gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje obuhvata utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje. Cena koštanja isključuje troškove pozajmljivanja. U cenu koštanja nisu uključeni administrativni, komercijalni troškovi kao ni troškovi skladištenja i transporta gotovih proizvoda.

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za procenjene varijabilne troškove prodaje.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha materijala i robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost.

3.7 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3.8 Vanbilansna sredstva i obaveze

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.9 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

a) Rezervisanja

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

Kada je efekat vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja je sadašnja vrednost očekivanih izdataka zahtevanih da se obaveza izmiri, dobijen diskontovanjem pomoću stope koja odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu. Kada se koristi diskontovanje, knjigovodstvena vrednost rezervisanja se povećava u svakom periodu, tako da odražava protok vremena. Kada efekat vremenske vrednosti novca nije značajan ili kada ne postoje realne pretpostavke za utvrđivanje diskontovane vrednosti društvo ne vrši diskont ovih rezervisanja.

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

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

b) Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

3.10 Zakupi

a) Finansijski zakup-Društvo kao zakupac

Zakup se klasifikuje kao finansijski zakup ako se njim suštinski prenose na zakupca svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom. Finansijski zakupi se kapitalizuju na početku zakupa po vrednosti nižoj od fer vrednosti zakupljenog sredstva i sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja zakupnine. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski rashodi se priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Zakupljena sredstva na bazi finansijskog zakupa amortizuju se u toku korisnog veka trajanja sredstva koji je po pravilu različit od od perioda zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

b) Operativni zakup

Zakup se klasifikuje kao operativni zakup ako zakupodavac suštinski zadržava sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

c) Operativni zakup-Društvo kao zakupodavac

Kada je sredstvo dato u operativni zakup, takvo sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi u toku perioda trajanja zakupa.

3.11 Tekući i odloženi porez na dobit

Troškovi poreza za period obuhvataju tekući i odloženi porez. Porez se priznaje u bilansu uspeha.

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenljiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odložene poreske obaveze se priznaju u punom iznosu za privremene razlike koje postoje između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti. U periodu koji je tema nije vršeno priznavanje odloženih poreskih sredstava jer ne postoje objektivne pretpostavke da će Društvo u narednim godinama ostvariti značajniju dobit za čije umanjenje bi se iskoristila odložena poreska sredstva.

3.12 Primanja zaposlenih

(a) Doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

(b) Otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade. Pravo na ove naknade je uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

(c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu za bonuse i učešće u dobiti zaposlenih u periodu kada je doneta odluka o njihovoj isplati. Navedena obaveza se evidentira na teret neraspoređene dobiti ranijih godina.

3.13 Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi i kada se iznos priliva može pouzdano izmeriti. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

(a) Prihod od prodaje proizvoda

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

Smatra se da prilikom prodaje nije prisutan nijedan element finansiranja pošto se prodaja vrši uz rok plaćanja od 60 dana što je u skladu sa tržišnom praksom.

(b) Prihod od prodaje usluga

Društvo prodaje usluge prerade, usluge skladištenja i usluge laboratorijskih analiza. Ove usluge se ugovaraju na bazi tržišnih uslova, planiranog obima, ili putem ugovora sa fiksnom cenom, sa uobičajeno definisanim ugovorenim uslovima.

Prihod od ugovora na bazi ostvarenog obima ili putem ugovora sa fiksnom cenom priznaje se po ugovorenim naknadama.

(c) Prihod od kamata

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka, kao i na zatezne kamate koje se obračunavaju kupcima koji kasne u izvršavanju svojih obaveza, u skladu sa ugovornim odredbama. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo na kamatu.

(d) Prihod od zakupnina

Prihod od zakupnina potiče od davanja dela osnovnih sredstava u zakup i obračunava se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

(e) Prihod od dividendi

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

3.14 Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Društvo, u smislu prethodnog navoda, ima odnos koji bi se tretirao kao odnos povezanih pravnih lica, sa pravnim licima, članovima konzorcijuma, koji je vlasnik kapitala Društva.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIH RIZIKOM

4.1 Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavlja finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Odbora direktora.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promenljiva zbog promena tržišnih cena. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe kako iz budućih poslovnih transakcija, tako i iz priznatih sredstava i obaveza u stranoj valuti.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima znatno veće obaveze od potraživanja u stranoj valuti, ali s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing).

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Rizik od promene kamatnih stopa

Prihodi i rashodi Društva i tokovi gotovine su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa, s obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, a kamate po obavezama su fiksne.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja iz poslovanja.

U skladu sa usvojenom kreditnom politikom, Društvo analizira kreditni bonitet svakog novog pojedinačnog kupca pre nego što mu se ponude standardni uslovi prodaje. Takođe, za svakog kupca je ustanovljen kreditni limit koji predstavlja maksimalni dozvoljen iznos potraživanja.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. Društvo upravlja svojom likvidnošću sa ciljem da, koliko je to moguće, uvek ima dovoljno sredstava da izmiri svoje dospele obaveze, bez neprihvatljivih gubitaka i ugrožavanja svoje reputacije.

Planiranje novčanog toka vrši se na nivou poslovnih aktivnosti Društva i zbimo za Društvo kao celinu. Finansijske Društva nadziru planiranje likvidnosti u pogledu zahteva Društva da bi se obezbedilo da Društvo uvek ima dovoljno gotovine da podmiri poslovne potrebe.

U uslovima kada Društvo još nije u mogućnosti da obezbedi dovoljne i stabilne prilive od plasmana sopstvenih proizvoda, veoma je teško obezbediti kreditne podrške od strane poslovnih banaka odnosno držati rizik likvidnosti pod kontrolom.

4.2 Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Za efikasnije upravljanje kapitalom i optimizaciju njegove strukture, ograničavajući faktor su formalni uslovi iz Ugovora o prodaji kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima.

a) Obezvređenje nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

b) Rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova utvrđuju se primenom potpisanog kolektivnog ugovora, i trenutnih godina staža svakog pojedinačnog radnika i ukupnog radnog staža.

Društvo procenjuje da su troškovi po osnovu jubilarnih nagrada iz godine u godinu isti i ne vrši rezervisanja po ovom osnovu već samo po osnovu otpremnina.

U narednom periodu Društvo je u poziciji da ovu obavezu definiše kao fakultativnu.

c) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna pitanja. Društvo procenjuje da sudski sporovi, po kojima je preduzeće tužena strana, nemaju onaj nivo rizika koji bi zahtevao rezervisanja po tom osnovu.

d) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Društvo je po osnovu prenesenih poreskih gubitaka iz ranijih godina, odnosno izrazitog poreskog dobitka za 2015. godinu (zbog otpisa dugova), priznalo odložena poreska sredstva u značajnom iznosu.

„Već je pomenuto zašto ona nisu priznata za posmatrani period.“

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Gradjevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Osnovna sred.u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na dan 31.12.2015.	139 229	979.005	600.444	872	439.983	2.159.533
Povećanja	-	-	5 530	-	41 900	42 430
Aktiviranja	-	-	-	-	-	-
Smanjenja – otudjenja	-	-	-	-	-	-
Smanjenja – rashod	-	-	2 207	-	174 917	177 124
Stanje na dan 31.12.2016.	139 229	979.005	603 767	872	306 966	2.159.533
Akomulirana ispravka vrednosti						
Stanje na dan 31.decembra 2015.		358 626	290 743			649 369
Aktiviranje						
Amortizacija		27 805	29 060			56 865
Otudjenje-prodaja						
Rashod			2 013			2 013
prenos sa/na						
Stanje na dan 31.12.2016.		386 431	317 790			704 221
Neotpisana vrednost na dan						
31.12.2015.	139.229	620 379	309 701	872	439.983	1.510 164
31.12.2016.	139.229	592 574	285 977	872	306 966	1 325 618

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nekrenine, postrojenja i oprema vodili su se po nabavnoj vrednosti, vrednost utvrđena prilikom procene kapitala Društva na dan 01.01.2005 godine, odnosno za sredstva nabavljena posle toga po nabavnoj vrednosti.

Na dan 31.10.2013 na zahtev ministarstva privrede radjena je procena vrednosti imovine i sa istim danom proknjižena tako da se su nabavne vrednosti po proceni sa stanjem na dan 31.10.2013 godine. Posle toga fer vrednost imovine nije menjana.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

a) Učešća u kapitalu	2016.	2015.
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	0	0
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	7 561	7 561
Ostali dug.fin.plasmani	97 869	98 496
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	-1 951	1 951
Svega dugorocni finansijski plasmani:	103 479	104 106

Društvo akcije koje ima u Industiji Motora Rakovica vodi u vrednosti od 0,01 RSD. Rukovodstvo nije moglo pouzdano proceniti fer vrednost ovih finansijskih ulaganja jer je IMR u stečaju i godinama posluje sa gubitkom.

8. ZALIHE

	2016.	2015.
Zalihe materijala, rez.delova, alata	99 475	33916
Gotovi proizvodi	94 047	39 459
Zalihe robe	151	534
Proizvodnja u toku	16 042	24 280
Placeni avansi za zalihe	1 053	
Svega zalihe – neto:	210 768	98198

Usled male produkcije i visokih fiksnih troškova po jedinici, deo ovih zaliha je vrednovan po neto prodajnoj ceni (niža od cene koštanja)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

9. POTRAŽIVANJA

	2016	2015
Potraživanja od kupaca –mat.i zav.prav.lica	637	
	<u>15636</u>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	2	81478
Potraživanja od kupaca iz inostranstva	896	898
Ispravka vrednosti poraživanja od kupaca	- 81075	-77367
Potraživanje iz spec.poslova	64	69
	<u>4605</u>	5085
Ostala potraživanja	4605	5085
Svega potraživanja – neto:	<u>81489</u>	<u>10163</u>

Potraživanja su uvećana u odnosu na prethodnu godinu. Povećan je obim prodaje i izmenjeni uslovi odloženih plaćanja

	2016	2015
Do 30 dana	10444	3566
Do 60 dana	34408	1496
Do 90 dana	28 511	310
Do 120 dana	4 863	2150
Preko 120 dana	79 669	74854
	<u>157895</u>	<u>82376</u>

Od ostalih kupaca najveća potraživanja starija od 365 dana odnose se na 6 najvećih kupaca i to za prodaju iz 2009 i 2010 godine.

Dužnici su godinama u stečajnom postupku, a Društvo ni u jenom slučaju nije u prvom naplatnom redu.

Eureka Group doo, Beograd	24.258
Etimon doo, Niš	15.145
Unioninženjering doo, Kruševac	14.170
Taurus o.d. Kragujevac	2.220
 Euromotors	 <u>3.819</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

59 612

10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tekući (poslovni) računi	508	0
Blagajna	53	80
Devizni račun	552	6
Ostala novčana sredstva	0	0
Stanje na dan 31. decembra	<u>1 113</u>	<u>86</u>

11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Porez na dodatu vrednost obračunat na avansne uplate	0	
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu	0	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1341	0
Unapred fakturisani troškovi	924	112
Ostala vremenska razgraničenja	<u>16388</u>	<u>908</u>
Svega aktivna vremenska razgranicenja;	<u>18653</u>	<u>1020</u>

13. KAPITAL I REZERVE

Ukupni kapital društva na dan 31.12.2016.godine ima sledeću strukturu:

Opis	31.12.2016.	31.12.2015.
Akcijski kapital	1.634.941	1634941
Upisani a neplaćeni kapital		
Ostali kapital	466	466
Otkupljene sopstvene akcije		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve	340 840	341026

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	1.519	1 519
Neraspoređena dobit	301	1148734
Gubitak ranijih godina	491 112	1.639.728
Gubitak tekuće godine	431 572	
Ukupno:	1 052 345	1483956

Na sednici Skupštine Društva društva od 26.06.2009 godine doneta je odluka o distribuciji običnih akcija III emisije bez javne ponude u iznosu od 3.484.653,49 EUR. Uplata je izvršena dana 06.07.2009 i po potvrdi Komercijalne banke dinarska protivvrednost iznosi 325.384.049,68 RSD. Istog dana je Upravni odbor Društva po ovlašćenju Skupštine doneo odluku o izdavanju 325.384 akcija na ime. Ova uplata je evidentirana na Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital s tim da se, čim se izvrši registracija akcija u Centralnom Registru i povećanje kapitala u Agenciji za privredne registre, preknjiži na akcijski kapital. Agencija za privatizaciju, saglasno izmeni Zakona o privatizaciji, nije dala saglasnost da se ovaj broj akcija registruje na ime Kupca i istovremno nije donela ni odluku da se akcije registruju na ime Društva.

Tako ova uplata na ime povećanja kapitala nije registrovana ni u Centralnom Registru hartija od vrednosti ni u Agenciji za privredne registre (u Agenciji za Privredne registre samo u vidu zabeležbe).

Raskidom „Ugovora o privatizaciji“ Društva, Agencija za privatizaciju je preuzela nazad samo registrovani broj akcija i ni tada nije preuzela kapital koji nije registrovan.

Na kraju Društvo je, Odlukom nadležnog organa, otpisalo obavezu.

Uskladenim osnivačkim aktom društva akcijski kapital Društva se sastoji od 1.634.941 komada akcija nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara.

Na zahtev Ministarstva privrede Društvo je vršilo procenu vrednosti imovine i kapitala sa stanjem na dan 31.10.2013 godine.

Odlukom Skupštine Društva, iz dobiti za 2015. godinu, pokriveni su gubici iz ranijih godina u iznosu 1 148 616 hiljada. Dobit je nastala, uglavnom, otpisom dugova prema javnom sektoru (po Zaključku Vlade) i NIS-u (sudsko Rešenje).

14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva

70.742

Stanje na dan 31.12.2015.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Odložene poreske obaveze	79 286
Stanje na dan 31.12.2016.	

Odložene poreske obaveze su nastale kao rezultat privremenih razlika između računovodstvene i poreske amortizacije.

Odložena poreska sredstva nastaju kao rezultat rezervacija za otpremninu, iskorišćenih poreskih gubitaka prethodnih godina za umanjenje oporezive dobiti i po osnovu revalorizacije

Odložena poreska sredstva nisu obračunata ni priznata jer se ne očekuje da Društvo u narednim periodima ostvari oporezivu dobit i bude u poziciji da umanjí porez na dobit.

15. DUGOROČNA REZERVISANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	4 359	6 279
Ostala dugorocna rezervisanja		
Svega dugorocna rezervisanja:	4 359	6 279

a) Otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju izvršeno je u skladu sa kolektivnom ugovorom po kome radnici imaju pravo na dve bruto prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Naknade pri odlasku u penziju nisu pokrivene sredstvima iz fonda. Troškovi ovih naknada utvrđuju se primenom aktuarske metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobiti i gubici priznaju se kao prihod ili rashod u periodu u kome nastanu.

Društvo nije vršilo rezervisanja za isplatu jubilarnih nagrada s obzirom na starosnu strukturu zaposlenih i relativno isti iznos rashoda svake godine.

Po isteku važećeg Kolektivnog ugovora ovo davanje neće se tretirati kao obavezno.

b) Rezervisanja za zaštitu životne sredine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Po oceni rukovodstva ne očekuju se u budućnosti izdaci za dovodjenje lokacije u prvobitno stanje i da nije potrebno vršiti rezervacije po ovom osnovu.

16. DUGOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	41 900	–
Dugorocni krediti i zajmovi		
Svega dugorocne finansijske obaveze:	<u>41 900</u>	<u>–</u>

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital odnose se na ulog Kupca po Ugovoru o prodaji kapitala i aktiviranje ove investicije omogućava preknjižavanje obaveze na kapital.

17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kratkoročni krediti iz inostranstva	171 626	169 060
Kratkoročni krediti u zemlji	95 748	–
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>129</u>	<u>129</u>
Stanje na dan 31. decembar	<u>267 502</u>	<u>169 189</u>

Kredit iz inostranstva odnosi se na pozajmicu kupca iz 2009/2010/2011 godine u iznosu od 1.390.000,00 hiljada EUR sa kamatnom stopom od 2,4% godišnje. S obzirom na raskinut ugovor o privatizaciji kredit se vodi kao kredit od drugih pravnih lica iz inostranstva. Sa pomenutim kupcem Društvo već tri godine ne može da stupi u kontakt i dobije usaglašenje obaveze. Kredit je registrovan kod Narodne Banke Srbije.

Kredit u zemlji su pozajmljena sredstva od članova Konzorcijuma, vlasnika Društva.

18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	9 477	25
Dobavljači u zemlji	168 674	77 231
Dobavljači u inostranstvu	43 312	9 990
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>0</u>	<u>0</u>
Svega obaveze iz poslovanja:	<u>221 464</u>	<u>87 246</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada, neto	11 309	5 159
Obaveze po osnovu poreza i doprinosa na teret zaposlenih	1 557	567
Obaveze po osnovu doprinosa na zarade i naknada zarada na teret zaposlenog	4 004	1 423
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3 602	1 280
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	50	21
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	9	4
Ostale obaveze	<u>35 654</u>	<u>36 175</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>56 185</u>	<u>44629</u>

20. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	0	0
Obaveze za poreze i akcize - eko taksa	13694	0
Obaveze za poreze i carine	1736	288
Ostale obaveze za poreze i doprinose	1230	1047
Pasivna vremenska razgraničenja:	<u>1420</u>	<u>1835</u>
Svega:	<u>18080</u>	<u>3170</u>

Društvo nije izmirivalo obavezu za eko taksu jer bi se tim uplatama zatvarao stari dug koji treba da bude otpisan po Zaključku Vlade. Nejasno je zašto Ministarstvo za poljoprivredu još nije uradilo otpis i pored brojnih urgencija.

21. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12. 2016. Društvo nije vršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa kupcima koji su utuženi.

Neusaglašena potraživanja odnose se na potraživanja po osnovu zateznih kamata. Sva neusaglašena potraživanja su preko ispravki svedena na nulu.

Društvo kao što je to napred navedeno, nije moglo da usaglasi potraživanja sa bišim kupcem Neochimikijem doo, sa kojim godinama ne postoji kontakt. Medjutim kredit dobijen od istog je registrovan kod Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

22. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje robe	2 179	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	265 400	169 687
Prihod od prodaje gotovih proiz.i usluga na ino.trzistu	9 566	601
Svega poslovni prihodi:	<u>277 145</u>	<u>170 288</u>

23. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od zakupnina	10 035	5.549
Svega drugi poslovni prihodi:	<u>10 035</u>	<u>5.549</u>

24. POSLOVNI RASHODI

	POSLOVNI RASHODI	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovrsenih i gotovih proizvoda	-	13,508
Troskovi materijala	201,418	118,870
Troskovi goriva i energioje	14,492	12,646
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	121,167	123,777
Troskovi amortizacije	56,865	57,884
Troskovi dugorocnih rezervisanja	-	-
Troškovi proizvodnih usluga	17,434	10,901
Nematerijalni troskovi	32,402	17,518
Prihodi od aktiviranja ucinaka I robe	(416)	(621)
povecanje vrednosti zaliha nedovrsenih I gotovih proizvoda I nedovrsenih usluga	(46,350)	(38,763)
Svega poslovni rashodi:	<u>397,012</u>	<u>315,720</u>

25. TROSKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LICNI RASHODI

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada - bruto	92 944	90 675
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	16 633	16 234
Troškovi naknade fizickim licima po osnovu ostalih ugovora	138	401
Troškovi naknada direktoru odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	1 653	3 763
Ostali licni rashodi i naknade	9 799	12 704
Svega troškovi zarada i naknada i ostali licni rashodi:	<u>121 167</u>	<u>123 777</u>

Ostali licni rashodi odnose se na troškove prevoza na posao i sa posla , otpremnine , umanjeње po odluci Vlade Republike Srbije, i ostali licni rashodi

26. NEMATERIJALNI TROSKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	7 548	1866
Troškovi reprezentacije	1 373	409
Troškovi premija osiguranja	1 027	1 111
Troškovi platnog prometa	1 219	255
Troškovi članarina	50	12
Troškovi poreza	17 224	13 408
Ostali nematerijalni troškovi	3 960	457
Svega nematerijalni troškovi:	<u>32 402</u>	<u>17 518</u>

27. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od kamata od trecih lica	236	492
Pozitivne kursne razlike prema trecim licima	1 145	5 846
Ostali finansijski prihodi	12	13
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	44	
Svega finansijski prihodi:	<u>1 437</u>	<u>6 351</u>

28. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata prema trecim licima	432	28 939
Negativne kursne razlike prema trecim licima	4 365	7 328

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Svega finansijski rashodi:	<u><u>4 797</u></u>	<u><u>36 267</u></u>
-----------------------------------	---------------------	----------------------

29. OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobici od prodaje nemater.ulaganja, nekretnina,postrojenja i opreme	940	12
Dobici od prodaje materijala	59	445
Dobici od prodaje ucesca i dugorocnih khartija od vrednosti	-	-
Viskovi	-	140
Naplacena otpisana potrazivanja	1 588	3 554
Prihodi po osnovu efekata ugovorenih zastita od rizika	-	-
Prihodi od smanjenja obaveza	<u>2 890</u>	<u>1 161 858</u>
Prihodi od ukidanja dugorocnih i kratkorocnih rezervisanja	<u>1 729</u>	<u>622</u>
Ostali nepomenuti prihodi	<u>6 871</u>	<u>600</u>
Svega ostali prihodi:	<u><u>14 077</u></u>	<u><u>1 167 231</u></u>

Društvo je, na osnovu pravosnažnog sudskog rešenja (za NIS) i Zaključka Vlade o otpisu dugova Društva prema javnim poveriocima, otpisalo obaveze po tom osnovu. To je poreklo razlike u prihodima u poređenim periodima.

30. OSTALI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nemat.ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	155	101
Gubici od prodaje materijala	401	0
Manjkovi	88	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	1 073	3 483
Obezvedjenje nekretnina, postrojenja i opreme	174 917	-
Rashodi direktan otpis	0	38
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	<u>443</u>	<u>0</u>
Svega ostali rashodi:	<u><u>177 077</u></u>	<u><u>3 622</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

31. DEVIZNI RIZIK

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno zbog zavisnosti od uvoznih sirovina. Značajan uticaj na devizni rizik ima činjenica da je skoro 90% direktnih troškova vezano za uvozne sirovine a da se 90% proizvodnje plasira na domaćem tržištu gde dinarski cenovnik nije vezan za valutne kurseve odnosno da usklađanjai nisu tako brza i česta.

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Pravna lica povezana sa Društvom su članovi Konzorcijuma koji je vlasnik 100% akcija Društva. To su pravna lica Virom group i South Frontier. Transakcije sa povezanim licima odnose se na novčane pozajmice koje je Društvo uzimalo od ovih povezanih lica i prodaju robe koju je od Društva kupovao Virom group. Na zajam nije obračunavana kamata niti je terećen drugim troškovima. Roba je prodana po cenama i uslovima koji bi bili na raspolaganju trećim licima, a sam obim prodaje (637 hiljada) može se smatrati materijalnom činjenicom bez značaja za prikazivanje transfernih cena.

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja, dva događaja se mogu smatrati bitnim. Prvo, to je aktiviranje i stavljanje u funkciju laboratorijske opreme koju je Vlasnik uneo kao ulog shodno Ugovoru o prodaji kapitala. Na datum bilansa stanja ova oprema je evidentirana kao oprema u pripremi i obaveza koja se može konvertovati u kapital. Stekli su se uslovi da se registruje povećanje kapitala u visini zvanično procenjene vrednosti opreme. Drugi događaj nakon datuma bilansa stanja, bitan za poslovanje je kreditno zaduženje Društva kod AIK banke u iznosu 1 000 000 EUR. Ceo kredit je iskorišćen za finansiranje trajnih obrtnih sredstava.

34. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	<u>31. 12. 2016.</u>	<u>31. 12. 2015.</u>
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,1353	111,2468

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2016. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno



RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD

[Handwritten signature]
Generalni direktor

U Skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011 i 112/2015) izdavalac „Rafinerija Nafta a.d. Beograd , iz Beograda objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA 2016 GODINU

I Opšti podaci			
1) Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	RAFINERIJA NAFTE A.D. BEOGRAD PANCEVAČKI PUT 83 Matični broj 20047844 ; PIB 104052233		
2) Web site i e-mail adresa	<u>www.rnb.rs</u> ; <u>office.rnb.rs</u>		
3) Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 72692/2007		
4) Delatnost – šifra - opis	1920 – Proizvodnja derivata nafte		
5) Broj zaposlenih	131		
6) Broj akcionara	1		
7) Najveći akcionari	A k c i o n a r	Broj akcija	% Učešća
	Agencija za Privatizaciju RS	1.634.941	100,00
8) Vrednost osnovnog kapitala	1.634.941.000,00		
9) Broj izdatih akcija(običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	1.634.941 običnih akcija, CFI kod:ESVUFR,ISN broj RSRFNBE84579		
10) Podaci o zavisnim društvima	Preduzeće nema zavisnih društava.		
11) Podaci o značajnim učešćima u povezanim društvima	Povezano društvo	Iznos učešća u hilj. RSD	% Učešća
	Virom Group, Milošev Kladenac 16		51
	South Frontier, Pančevački put 83		49
12) Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	DIJ AUDIT doo Beograd, Ul. Dimitrija Tucovića 119b, Beograd		
12) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d		

II Podaci o upravi društva			
1) Skupština društva	Vesna Nešić, Virom Group d.o.o Beograd		
2) Odbor direktora	Predsednik Odbora	Član Odbora	Član Odbora
- Ime, prezime i prebivalište	Vlatko Jakić Durmitorska 6 Beograd	Tomislav Micić Dobračina 5 Beograd	Ljiljana Žugić, Beograd, Ruzveltova 4
- Obrazovanje	VSS	VSS	VSS
- Sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)		KING GAS d.o.o Kraljevo Direktor	Rafinerija nafte a.d. Beograd, Generalni direktor
- članstvo u Upravnim i Nadzornim odborima drugih društava	nepoznato	nepoznato	Nema
3) Nadzorni odbor	Predsednik Odbora	Član Odbora	Član Odbora
- Ime, prezime i prebivalište	Društvo nema nadzorni odbor		

III Podaci o poslovanju društva	
1) Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike.	<ul style="list-style-type: none"> - Usvojena poslovna politika realizovana je delimično. Planirani obim prodaje nije realizovan iako je u ovom segmentu postignuto značajno povećanje u odnosu na prethodnu godinu. - U okviru investicionog plana u prvom redu realizovana je do kraja investicija za posmatranu godinu, shodno ugovoru o prodaji kapitala (nabavka laboratorijske opreme). Završena je planirana investicija u pogonu za pakovanje (termo-tuneli). - U nabavci sirovina poboljšani su uslovi kada su u pitanju rokovi i cene

2) Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja, prihoda po delatnostima, opis osnovnih proizvoda i usluga, sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva i njegovu tržišnu vrednost.

PRIHODI, RASHODI I REZULTATI POSLOVANJA ZA 2016. GODINU

	AOP	U hiljadama dinara	Struktura %
Poslovni prihodi	1001	281180	94.87
Finansijski prihodi	1032	1437	0.47
Ostali prihodi	1052	14077	4.66
Ukupni prihodi		302694	100,00
Poslovni rashodi	1018	397012	67.95
Finansijski rashodi	1040	4797	0.82
Ostali rashodi	1051/1053	182429	31.23
Ukupni rashodi		584238	100,00
Gubitak pre oporezivanja	1059	281544	
Neto gubitak	1065	431572	

STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA U 2016. GODINI

VRSTE PRIHODA	U hiljadama dinara	Struktura %
1. Prihod od prodaje	277145	83.10
Prihod od prodaje robe i usluga		
-povezanim pravnim licima	531	0.15
-u zemlji	267048	80.00
-u inostranstvu	9566	2.95
2. Povećanje vrednosti zaliha	46350	13.90
3. Ostali poslovni prihodi	10035	3.00
U k u p n i poslovni prihodi	333530	100,00

Poslovnu 2016 godinu „Refinerija nafte a.d.“ Beograd završila je sa poslovnim gubitkom od 281.544 hiljada dinara odnosno gubitkom od 431.572 hiljada dinara nakon obračuna poreza.

Najznačajniji ekonomski pokazatelji dati su u tabeli ispod:

		%	U 000 din
Poslovni gubitak u odnosu na ukupnu pasivu	Aop 1031/(Aop0464 Tekuća godina + Aop 0464 Prethodna godina)/2	6.2	
Neto gubitak u odnosu na sopstveni kapital	Aop 1065/(Aop0402 tekuća godina + Aop 0402 prethodna godina)/2	26.3	
Poslovni neto gubitak	Aop 1031/Aop 1001	38,25	
Stepen zaduženosti	Aop 0424/Aop 0464	2,66	
I Stepen likvidnosti	Aop 0043/Aop0442	55,40	
II Stepen likvidnosti	(Aop 0043-Aop0051 /Aop 0443	17,98	
Neto obrtni kapital	Aop 0443- Aop 0441		188.216
Aksijski kapital-Nominalna vrednost	Broj akcija*nom vr		1.634.941
Obračunska vrednost akcije	(Aop 0071-Aop 0424 – Aop 0441)/broj akcija		1

3. Društvo nema izdvojene poslovne jedinice koje se bave isključivo aktivnostima vezanim za jednu vrstu usluga ili za jedan deo tržišta u značajnom obimu. Zbog toga se izveštavanje po poslovnim segmentima ne smatra relevantnim za poštenu prezentaciju finansijskih pozicija i rezultata poslovanja Društva.

4. Najznačajniji kupci i dobavljači društva dati su u sledećoj tabeli:

K u p c i	% Učešća	Dobavljači	% učešća
Torex, Beograd	40,24	TWS	15,60
Engros	24,51	Tisco	3,00
Ivjest Čačak	7,34	RP Štamparija	6,19
Global chemical	3,61	HIP Petrohemija, Pančevo	5,31
Passat Kruševac	3,57	ESOL doo, Beograd	31,98
	79,27		62,08

Iz gornje tabele vidi se da je u 2016 godini 79.27% prodaje i 62.08% nabavke otpadalo na 5 najvećih kupaca/dobavljača. Istovremeno 40.24% prodaje se odnosi na samo jednog kupca što povećava zavisnost društva od ovog kupca.

5) Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu:

Bilans stanja

Povećana je vrednost zaliha materijala i gotovih proizvoda a smanjena vrednost zaliha nedovršene proizvodnje.

- Povećana je vrednost potraživanja od kupaca usled većeg obima prodaje i prodaje sa odloženim plaćanjem.
- Povećana su aktivna vremenska razgraničenja.
- Povećane su kratkoročne finansijske obaveze usled uvećanih trajnih obrtnih sredstava i nabvki sa odloženim plaćanjem.
- Smanjene su revalorizacione rezerve usled rashoda stalne imovine.
- Smanjena je vrednost neinstalirane opreme za fabriku emulzija i tankvanu rastvarača u skladu sa procenom na 271.000 hiljada.

Bilans uspeha

- Povećani su prihodi od prodaje proizvoda usled povećanog obima prodatih proizvoda. Navedeno povećanje je gotovo srazmerno količinskom povećanju prodaje.
- Povećani su troškovi materijala usled povećane prodaje to jest proizvodnje.
- Ostvareni neto gubitak poredi se sa neto gubitkom za 2015 godinu i ovakva razlika između finansijskih rezultata posledica je otpisa obaveza prema javnim poveriocima i NIS-u u 2015 godini.

6) Nema naznaka da postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju društva. Sva sumnjiva i sporna potraživanja su preko ispravke vrednosti svedena na fer vrednost.

IV OSTALA PITANJA

Sledeći bitni poslovni događaji nastali su u 2016 godini:

- Novi vlasnik je ispunio obaveze po ugovoru o prodaji kapitala u prvoj kontrolisanoj godini i njegov novčani ulog iznosi 41900 hiljada.
- Promenjen je Odbor direktora.

Sledeći bitni poslovni događaji nastali su od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja,

- Aktivirana je i stavljena u funkciju laboratorijska oprema koju je Kupac uneo kao investiciju.
- Realizovano je kreditno zaduženje kod AIK BANKE u iznosu od 1 milion EUR-a.

Nema drugih bitnih promena koji su sadržani u prospektu a nisu napred navedeni.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao za istinitost i tačnost podataka navedenih u prospektu.

U Beogradu,

Dana 27.04.2017


Ilijana Žugić
Generalni Direktor društva



**RAFINERIJA
NAFTE AD
BEOGRAD**

RAFINERIJA NAFTE AD BEOGRAD, Pančevački put 83, 11210 Beograd
Centrala: +381 11 2711 433, Fax: +381 11 2711 257
Fin. lok. 272, Nab. lok. 285
Prodaja: +381 11 2711 875, +381 11 2711 490, Fax: +381 11 2711 718
Website: www.rnb.rs, e-mail: office@rnb.rs

У складу са чланом 50. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", број 31/2011, 112/2015 и 108/2016), чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава ("Службени гласник РС", број 14/2012, 5/2015 и 24/2017), у вези са Годишњим извештајем за 2016. годину, финансијски директор и генерални директор Друштва за производњу уља "Рафинерија нафте" акционарско друштво Београд (Палилула), МБ: 20047844, (у даљем тексту: "Друштво"), дају следећу изјаву:

ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Према нашем најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај Друштва састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног Друштва.

У Београду, 28.04.2017.године

За "Рафинерија нафте" а.д. Београд

Лице одговорно са састављање годишњег извештаја

Финансијски директор, Зоран Ковачевић

Законски заступник:

Генерални директор, Љиљана Жугић



У складу са чланом 51. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", број 31/2011, 112/2015 и 108/2016), чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава ("Службени гласник РС", број 14/2012, 5/2015 и 24/2017), у вези са Годишњим извештајем за 2016. годину, финансијски директор и генерални директор Друштва за производњу уља "Рафинерија нафте" акционарско друштво Београд (Палилула), МБ: 20047844, (у даљем тексту: "Друштво"), дају следеће напомене:

ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА ДРУШТВА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештај Друштва "Рафинерија нафте" а.д Београд за 2016.годину је одобрен и прихваћен на трећој редовној седници Одбора директора Друштва одржаној 28.04.2017. године. Годишњи извештај Друштва у моменту објављивања још увек није усвојен од стране надлежног органа Друштва (Скупштине акционара). Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку надлежног органа о усвајању Годишњег извештаја за 2016. годину.

ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТАКА

Напомена:

Одлука Друштва о расподели добити, односно покрићу губитака за 2016.годину, донеће се на редовној годишњој скупштини Друштва. Друштво ће у целости накнадно објавити одлуку надлежног органа о расподели добити Друштва.

Јавно друштво је дужно да састави Годишњи извештај, објави јавности и достави га Комисији, а регулисаном тржишту, односно МПТ доставља овај извештај уколико су хартије од вредности тог друштва укључене у трговање и то најкасније четири месеца након завршетка сваке пословне године, као и да обезбеди да годишњи финансијски извештај буде доступан јавности најмање пет година од дана објављивања. Друштво одговара за тачност и истинитост података наведених у Годишњем извештају.

У Београду, 28.04.2017.године

За "Рафинерија нафте" а.д. Београд

Лице одговорно са састављање годишњег извештаја

Финансијски директор, Зоран Ковачевић



Законски заступник:

Генерални директор, Љиљана Жугић