

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	4	8	9	1	7	Шифра делатности							ПИБ	1	0	1	0	3	6	7	0	9
Назив AD SWISSLION MILODUN																									
Седиште KRAGUJEVAC																									

БИЛАНС СТАЊА

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	6	72.703	79.434	89.483
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		60	137	214
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		60	137	214
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		72.643	77.323	86.387
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		2.449	3.704	3.704
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		39.047	40.074	41.102
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		21.364	23.762	31.798
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		9.600	9.600	9.600
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		183	183	183
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024		0	1.974	2.882
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	0	1.974	2.882
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				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		178.016	125.527	87.108
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	8	34.117	35.139	25.757
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		12.050	18.738	13.026
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		4.883	2.674	1.500
12	3. Готови производи	0047		11.685	8.352	11.095
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049		5.330	5.330	0
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		169	45	136
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	9	139.106	85.965	60.285
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		133.572	79.228	56.733
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		4.396	1.653	0
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		1.064	4.891	3.374
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		74	193	167
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		0	0	11
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	10	1.479	3.671	0
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	11	3.184	752	971
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	12	57	0	95
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	13	73	0	0
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		250.719	204.961	176.591
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	14	207.256	188.343	116.258
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		78.536	78.536	78.536
300	1. Акцијски капитал	0403		78.536	78.536	78.536
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				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		38.085	38.582	38.582
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (договна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		0	2.966	2.058
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		90.635	74.191	46.198
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		74.689	46.198	22.942
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		15.946	27.993	23.256
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		280	217	109
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		280	217	109
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		280	217	109
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				
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		5.738	5.009	5.774
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		37.445	11.392	9.450
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443				
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450				
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	15	32.466	1.752	1.663
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		29.251	0	31
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		1.586	644	0
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		1.629	1.108	1.632
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	16	2.001	1.930	2.060
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	17	1.955	1.465	1.521
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	17	1.023	6.191	4.092
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		0	54	114

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		250.719	204.961	176.591
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

У КРАГУЈЕВАЦУ

Законски заступник

М.П.

МИЛОЈЕ СИМОВИЋ

дана 22.03.2017. године

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	4	8	9	1	7	Шифра делатности					ПИБ	1	0	1	0	3	6	7	0	9
Назив AD Swisslion MILODUN																							
Седиште KRAGUJEVAC																							

БИЛАНС УСПЕХА
за период од 01.01. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		196.684	209.708
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002		61	435
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		61	435
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			
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	18	194.369	207.455
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		188.500	202.060
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		100	0
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		5.436	5.033
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		25	0
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		308	362
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	19	2.254	1.818
	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		174.966	177.855

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		61	586
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	20	24	66
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	21	5.542	0
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		0	1.569
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	23	123.833	119.040
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	24	4.845	5.253
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	25	19.761	23.474
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	27	24.196	18.759
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	26	3.816	3.811
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	26	63	108
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	28	3.957	5.321
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		21.718	31.853
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		87	418
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		67	221
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		67	122
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		0	99
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		20	197
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	29	51	335
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		1	18
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		0	13
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045		1	5
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		16	25
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		34	292
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		36	83
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		4	0
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22	2.249	439
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	30	3.975	341
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		20.032	32.034
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		20.032	32.034
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	31	3.357	4.807
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		729	0
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		0	766
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		15.946	27.993
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

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

У КРАГУЈЕВЦУ

Законски заступник

М.П.

МИЛОЈЕ СИМОВИЋ

дана 22.03.2017. године

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 1 4 8 9 1 7 Шифра делатности ПИБ 1 0 1 0 3 6 7 0 9

Назив AD SWISSLION MILODUN

Седиште KRAGUJEVAC

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
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
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		15.946	27.993
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добници	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добници	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добници	2017		2.996	
	б) губици	2018			909
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		2.996	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			909
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		2.996	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			909
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		18.942	27.084
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У КРАГУЈЕВЦУ

Законски заступник

М.П.

МИЛОЈЕ СИМОВИЋ

дана 22.03.2017. године

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број	0	7	1	4	8	9	1	7	Шифра делатности					ПИБ	1	0	1	0	3	6	7	0	9
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	------------------	--	--	--	--	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Назив AD SWISSLION MILODUN

Седиште KRAGUJEVAC

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период 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			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	84.669	87.744
1. Продаја и примљени аванси	3002	83.587	87.171
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1.082	573
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	86.336	87.774
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	23.808	22.815
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	20.461	24.230
3. Плаћене камате	3008	11	25
4. Порез на добитак	3009	6.181	6.258
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	35.875	34.446
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	1.667	30
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	4.471	
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	1.071	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	3.400	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	377	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	377	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	4.094	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031		
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	89.140	87.744
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	86.713	87.774
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	2.427	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		30
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	752	971
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	5	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		189
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	3.184	752

У КРАГУЈЕВЦУ

Законски заступник

М.П.

МИЛОЈЕ СИМОВИЋ

Дана 22.03.2017. године

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 0 7 1 4 8 9 1 7 Шифра делатности ПИБ 1 0 1 0 3 6 7 0 9

Назив AD SWISSLION MILODUH

Седиште KRAGUJEVAC

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	78536	4020		4038	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4006	78536	4024		4042	
	Промене у претходној 2015. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4010	78536	4028		4046	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4014	78536	4032		4050	
	Промене у текућој 2016. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12.2016.						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4018	78536	4036		4054	

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	46.198
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1а + 2а - 2б) \geq 0$)	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2а + 2б) \geq 0$)	4060		4078		4096	46.198
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	27.993
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 4б) \geq 0$)	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4а + 4б) \geq 0$)	4064		4082		4100	74.191
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5а + 6а - 6б) \geq 0$)	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6а + 6б) \geq 0$)	4068		4086		4104	74.191
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	16.444
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7а + 8а - 8б) \geq 0$)	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8а + 8б) \geq 0$)	4072		4090		4108	90.635

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	38.582	4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4114		4132		4150	
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	38.582	4134		4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4118	38.582	4136		4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4122	38.582	4140		4158	
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	585	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	88	4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4126	38.085	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204	
	Промене у претходној 2015. години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
5.	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212	
	Промене у текућој 2016. години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12.2016.						
9.	а) дуговни салдо рачуна ($7a + 8a - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна ($7б - 8a + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		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 1б кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	2.058	4235	161.258	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. 2015.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	2.058	4237	161.258	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4.	Промене у претходној 2015. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223	908	4238	27.085	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12.2015.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	2.966	4239	188.343	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	0	4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2016.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	2.966	4241	188.343	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					
8.	Промене у текућој 2016. години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231	902	4242	18.913	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12.2016.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	3.868	4243	207.256	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					

У КРАГУЈЕВАЦУ

Законски заступник

М.П.

МИЛОЈЕ СИМОВИЋ

дана 22.03.2017. године

AD SWISSLION-MILODUH KRAGUJEVAC

*NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2016. GODINU*

KRAGUJEVAC, 13 mart 2017. godina

1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

1.1. Osnovni podaci o društvu

Poslovno ime: **AD Swisslion-Miloduh preduzeće za proizvodnju i promet**

Skraćeno poslovno ime: AD Swisslion Miloduh

Sedište društva: Kragujevac

Veličina društva: malo

Oblik organizovanja: Akcionarsko društvo

Matični broj 07148917

Šifra delatnosti 1101

PIB 101036709

1.2. Istorijat društva

Društvo je inicijalno osnovano 1. aprila 1970. godine, kao društveno preduzeće, i bilo je orijentisano na gajenje i preradu lekovitog bilja i proizvodnju alkoholnih pića na bazi lekovitog bilja. Od 1970. godine, Društvo je prošlo kroz veći broj statusnih i organizacionih promena, i proširilo je delatnost.

Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet “Swisslion - Miloduh”, Kragujevac (u daljem tekstu “Društvo”) registrovano je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem br. FI-580/04 od 3. juna 2004. godine i upisano u sudski registar pod ovim nazivom u registarski uložak broj 1-207-00.

Skupština Društva je dana 11. decembra 2000. godine, donela je Odluku o organizovanju društva kao akcionarskog društva i Odluku o izdavanju i prodaji akcija u postupku svojinske transformacije. Ministarstvo za privredu i privatizaciju - Direkcija za procenu vrednosti kapitala donela je dana 12. aprila 2001. godine Rešenje broj 1282-1/9823 o verifikovanju procenjene ukupne vrednosti osnovnog kapitala Društva, posle završenog prvog kruga svojinske transformacije, koja na dan 11. decembar 2000. godine iznosi 54.756 hiljada dinara od čega 17.112 hiljada dinara (1.426 akcija) predstavlja društveni kapital, a 37.644 hiljada dinara (3.137 akcija) predstavlja akcijski kapital. Društvo je dana 11. decembra 2000. godine donelo Odluku o prenosu 10% akcija (456 akcija ukupne vrednosti 5.472 hiljade dinara) na Fond Penzijsko - invalidskog osiguranja Republike Srbije. Ove promene registrovane su kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem broj FI-628/2001 od 17. maja 2001. godine. Tada Društvo menja naziv u Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet alkoholnih i bezalkoholnih pića “Miloduh”, Kragujevac. Akcionarsko društvo “Miloduh”, Kragujevac donelo je dana 19. decembra 2001. godine odluku o drugoj emisiji običnih akcija. Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište je dana 5. septembra 2002. godine donela Rešenje broj 4/01-718/4-02 o upisu u Registar uspešnosti druge emisije akcija. Ukupna vrednost prodatih akcija druge emisije je 60.000 hiljada dinara (5.000 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 12 hiljada dinara), a kupac akcija je “Swisslion” d.o.o, Novi Sad, (od 22. oktobra 2004. “Konzern Swisslion Takovo” d.o.o, Beograd). Ova promena registrovana je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem broj FI-993/02 od 9. septembra 2002. godine.

Dana 24. maja 2004. godine između Društva i “Swisslion” d.o.o, Kragujevac, zaključen je Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju), u kojem je precizirano da će se

Društvu pripojiti Društvo "Swisslion" d.o.o, Kragujevac. Društvo Koncern "Swisslion - Takovo" d.o.o, Novi Sad, kao jedini osnivač "Swisslion" d.o.o, Kragujevac, dobio je 3,172 akcije Društva "Miloduh" a.d, Kragujevac ukupne vrednosti 38.064 hiljade dinara, koliko iznosi procenjena vrednost kapitala Društva "Swisslion" d.o.o, Kragujevac. Navedena promena registrovana je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem FI580/04 od 3. juna 2004. godine. Tom prilikom Društvo menja naziv u Preduzeće za proizvodnju i promet "AD Swisslion Miloduh", Kragujevac.

Ukupni kapital na dan 31. decembar 2006. godine registrovan kod Agencije za privredne registre i Centralnog registra za hartije od vrednosti iznosi 152.820 hiljada dinara, od čega se 98.064 hiljade dinara (64,17%) odnosi na "Koncern Swisslion Takovo" a.d, Beograd, 32.172 hiljade dinara (21,05%) na manjinske akcionare, 5.472 hiljade dinara (3,58%) na Fond Penzijsko - invalidskog osiguranja Republike Srbije, dok 17.112 hiljada dinara (11,20%) predstavlja društveni kapital.

Dana 31. decembra 2008. godine "Kompanija Takovo" ad Gornji Milanovac je u skladu sa odredbama Zakona o preuzimanju akcionarskih društava stekla 8.172 komada običnih akcija sa pravom glasa, (64,17%) izdavaoca AD "Swisslion Miloduh" Kragujevac tako da se sticalac "Kompanija Takovo" ad Gornji Milanovac javlja kao većinski vlasnik u strukturi kapitala društva.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 197907/2009 od 28. decembra 2009. godine registrovana je promena strukture vlasništva kapitala, tako što je brisan društveni kapital, i registrovan 100% akcijski kapital. Na ovaj način je u potpunosti usaglašeno stanje u APR-u i Centralnom registru.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 78137/2010 od 20.07.2010. godine registrovana je promena smanjenja kapitala, koji je sveden na iznos od 78.536.290,09 dinara i raspoređen je na 12.735 akcija koje su vrednovane po računovodstvenoj vrednosti od 6.166,96427875 dinara po jednoj akciji. Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-29-3650/4-10 od 30.09.2010. godine dato je odobrenje izdavaocu AD "Swisslion Miloduh" hartija od vrednosti bez javne ponude za izdavanje radi zamene postojećih akcija.

1.3. Delatnost

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja i prodaja alkoholnih i bezalkoholnih pića i marmelada, otkup i prerada voća, kao i trgovina na veliko i malo. Na osnovu usklađivanja statističke klasifikacije privrednih delatnosti u Srbiji pocev od 12.08.2010. godine promenjen je naziv delatnosti Društva, tako da sada glasi: Destilacija, prečišćavanje i mešanje pića, šifra 01101.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2016. odnosno 2015. godine, iznosi 32 odnosno 31 zaposlenih radnika.

1.4. Organi društva

Prema statutu koji je usvojen Društvom je dvodomno, a organi društva su

1. Skupština akcionara;
2. Nadzorni odbor;
3. Odbor direktora;
4. Generalni direktor i
5. Sekretar društva.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji privrednog društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koji su izdati od strane Međunarodnog komiteta za računovodstvene standarde (IASC), Zakona o računovodstvu, Zakona o reviziji i drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tih Zakona, kao i u skladu i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva. Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

Izveštaji o popisu usvojeni su od strane Nadzornog odbor 25.01.2017. godine.

Finansijski izveštaj za 2016. godinu je odobren 17.02.2017. od strane generalnog direktora Miloja Simovića. Finansijski izveštaji koji su odobreni sadrže:

1. Bilans stanja
2. Bilans uspeha
3. Statistički izveštaj
4. Izveštajo o ostalom rezultatu
5. Izveštaj o tokovima gotovine i
6. Izveštaj o promenama na kapitalu.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispavi, nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodnih usluga, rezervisanja, amortizacija, nematerijalnih troškova, poreza i doprinosa pravnog lica nezavisno od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi, nezavisno od momenta plaćanja.

3.3. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja. Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe.

3.4. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3.5. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose. Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike. Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.6. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini fakturane vrednosti, umanjene za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja

vrši se na osnovu procene nenaplativosti potraživanja. Potraživanja se otpisuju kada postanu potpuno nenaplativa.

3.7. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva. Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, stavke nekretnina, postrojenja i opreme procenjuju se po procenjenoj fer (tržišnoj) vrednosti. Društvo se opredelilo za model revalorizacije kao model naknadnog vrednovanja. Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe. Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova. Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (koji nije duži od tri godine).

Nekretnine, postrojenja i oprema redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit (kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva ili ako se sredstvo koristi od strane Društva u poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu.

3.8. Amortizacija

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjnog veka upotrebe, koji se, za najznačajnije grupe nekretnina, postrojenja i opreme kreće u sledećim rasponima:

Građevinski objekti	40-55 godina
Kompjuterska oprema	2-5 godina
Motorna vozila	5-7 godina
Ostala oprema	7-16 godina

Amortizacija se obračunava linearnom (proporcionalnom) metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstava po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekući i buduće periode.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi. Amortizacija se ne obračunava na investicione nekretnine ni na osnovna sredstva van funkcije. Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

Na dan finansijskih izveštaja nije vršena procena investicionih nekretnina jer je vršena na dan 31.12.2014., a nije došlo do promena namene niti svrhe postojanja. Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu naknadivu vrednost.

3.9. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane čine učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Ulaganja u hartije od vrednosti za banke koje su uključene na Beogradskoj berzi naknadno su vrednovane po fer vrednosti. Povećanje fer vrednosti priznaje se kao povećanje revalorizovane vrednosti.

Za učešće u kapitalu banaka koje se nalaze u stečaju ili likvidaciji obračunato je obezvređenje do konačnog postupka.

3.10. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni/ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je niža. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodu prosečnih ponderisanih cena (metod planskih cena).

3.11. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja su potraživanja za koje se očekuje da će biti realizovana u roku od dvanaest meseci od datuma bilansiranja. Ova potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Odluku o konačnom (direktnom) otpisu

potraživanja i plasmana i indirektnom otpisu potraživanja i plasmana (preko ispravke vrednosti), donosi skupština društva na predlog popisne komisije i direktora.

3.12. Kratkoročne obaveze

Ove obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije. Korigovanje početnog iznosa se vrši na bazi originalne dokumentacije.

3.13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina prikazuju se u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu banaka i gotovinu u blagajni.

3.14. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa stanja. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

3.15. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga, koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

3.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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 pre poreza 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. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

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.

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.

Rezevisanja za otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju. Pravo na ove naknade je obično 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.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou. Zbog malih fluktuacije zaposlenih, ova obaveza nije značajna. Uprava procenjuje da bi trošak angažovanja ovlašćenog aktuara prevazilazio koristi od dobijenih informacija, te iz tih razloga ovu procenu vrše stručne službe.

3.17. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz

inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporezivi dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

3.17. Uticaj rizika na poslovanje – ciljevi, politika i procesi za upravljanje rizicima

Upravljanje finansijskim rizicima

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 Izvršnog odbora.

(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 kurseva 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 potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište, pri čemu Društvo nema značajnija potraživanja i obaveze u stranoj valuti (veliki priliv ni odliv) i kao takvo ovaj rizik nema neki bitan uticaj na finansijsko poslovanje.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo 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.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Pošto Društvo nema kreditne obaveze ovaj rizik ne utiče na finansijsko poslovanje

(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.

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika jer realizuje robu preko povezanih pravnih lica, i naplata u roku dospeća je očekivana

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 pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

(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 zbirno 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 kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučenim kreditnim aranžmanima.

Upravljanje rizikom kapitala

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

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili pak, može da proda sredstva kako bi smanjilo dugove.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa dugoročnih rezervisanja i obaveza iz Bilansa stanja i ukupne pasive Društva.

Samo neki od pokazatelja poslovanja koji mogu biti smernice za upravljanje rizicima mogu se videti u tabeli, gde je akcenat na opštem raciju likvidnosti, koeficijentu (stepenu) zaduženosti i stopama prinosa na kapital (ROI i ROE)

Swisslion Miloduh a.d.			
Finansijski i poslovni pokazatelji	2014	2015	2016
Opšti racio likvidnosti	9,22	11,02	4,75
Racio reducirane likvidnosti	9,32	7,61	3,80
Racio trenutne likvidnosti	0,10	0,07	0,09
Neto obrtna imovina (000)	77.658	114.135	140.571
Stepen zaduženosti (%)	5,35	5,56	14,94
Racio sopstvenog kapitala (%)	91,31	91,89	82,66
Faktor finansijskog rizika (leverage)	1,07	1,14	1,36
Stepen poslovnog dobitka (%)	13,59	15,19	11,04
Stopa neto dobiti (%)	12,72	13,35	8,11
Stopa prinosa na ukupan kapital - <i>ROI</i> (%)	16,25	16,70	9,53
Stopa prinosa na sopstveni kapital- <i>ROE</i> (%)	19,95	18,38	8,06
Zarada po akciji (u 000)	1,83	2,20	1,25
Prosečna mesečna zarada po zaposlenom (u 000)	55,47	51,57	54,29
Prihod po zaposlenom (u 000)	4.351	6.744	6.820
Neto dobitak po zaposlenom (u 000)	567	903	532
Prosečan broj zaposlenih	41	31	30

3.18. Ispravka grešaka

U skladu sa zahtevima MRS rukovodstvo Društva je predvidelo svojim Pravilnikom o računovodstvu i “Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“, gde je odredilo da se visina greške utvrđuje kao iznos 1 % i više od poslovnih prihoda. Materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se preko rezultata poslovanja za godinu u kojoj je rashod ili prihod nastao. Dok se greške iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne ispravljaju preko tekućih prihoda i rashoda.

3.19. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Za finansijske izveštaje koji su bili predmet ove revizije odgovorna su sledeća lica:

- Direktor privrednog društva – Miloje Simović dipl.ecc.
- Glavni računovođa Marija Kostić, dipl.ecc.

4. PREZENTACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA JE ZASNOVANA NA VAŽEĆIM ZAKONIMA, PRAVILNICIMA I UREDBAMA KOJE SE PRIMENJUJU I OBAVEZUJUĆE SU NA TERITORIJI REPUBLIKE SRBIJE

- 1.Zakon o računovodstvu –Službeni glasnik RS,br.62/13
- 2.Zakon o reviziji –Službeni glasnik RS,br.62/2013
- 3.Zakon o porezu na dobit pravnih lica -Sl.glasnik RS,br.25/2001, 80/2002,43/2003,84/2004,18/2010,101/2011,119/2012,47/2013,108/2013,68/2014,142/2014,91/2015 i 112/2015
- 4.Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva,zadruge i preduzetnike –Službeni glasnik RS,br.95/14
- 5.Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem –Službeni glasnik RS,br.118/13 i 137/14
- 6.Zakon o privrednim društvima-Službeni glasnik RS,br.36/2011,99/2011,83/2014 i 5/2015
- 7.Zakon o spoljnotrgovinskom poslovanju-Službeni glasnik RS,br.36/2009,36/2011,88/2011,89/2015
- 8.Zakon o platnom prometu-Službeni glasnik RS,br.31/2011 i 139/2014
- 9.Pravilnik o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima od značaje za način utvrđivanja poreza na dobit pravnih lica
- 10.Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva,zadruge i preduzetnike-Službeni glasnik RS,br95/14 I 144/14
- 11.Zakon o tržištu kapitala-Službeni glasnik RS,br.31/2014 i 112/2015
- 12.Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica –Službeni glasnik RS,br.25/01,80/02,43/03,84/04,18/10,101/11,119/12,47/13,108/13,68/14,142/14,91/15,112/15
- 13.Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji
- 14.Pravilnik o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit pravnih lica-Službeni glasnik RS,br.30/2015
- 15.Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se po principu“van dohvata ruke“primenjuju kod utvrđivanja cena transakcija među povezanim pravnim licima
- 16.Zakon o porezu na dodatu vrednost
- 17.Zakon o porezu na imovinu
- 18.Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja-puni MSFI-Službeni glasnik RS,br.35/14
- 19.Pravilnik o uslovima i načinu javnog objavljivanja finansijskih izveštaja i vođenju Registra finansijskih izveštaja –Službeni glasnik RS,br.127/14
- 20.Pravilnik o sadržini pozicija u obrazcu Statistički izveštaj za privredna društva,zadruge i preduzetnike –Službeni glasnik RS,br.127/14
- 21.Zakon o carinskoj tarifi i Uredba o usklađivanju nomenklature Carinske tarife .

Redovan godišnji izveštaj je izveštaj koji istinito prikazuje poziciju i rezultate poslovanja subjekta za poslovnu godinu.

5. UGOVORI O POSLOVNOJ SARADNJI ZA 2016. GODINU

Ugovor o poslovnoj saradnji zaključen 30.12.2015.godine, za poslovnu 2016. godinu, između Kompanije “Takovo“ a.d. (Prometnik) i Društva (Proizvođač) i njime se regulišu poslovni odnosi i aktivnosti u oblasti proizvodnje za poznatog kupca, nabavke sa domaćeg i stranog tržišta sirovina, ambalaže, repromaterijala i ostalih inputa za proizvodnju i prodaju robe na domaćem i stranom tržištu.

Kupoprodajni ugovor između Društva (Naručilac usluge) i „Kondivik Usluge“ doo Vršac (Izvršilac usluge), zaključen dana 15.01.2016. godine, na neodređeno vreme, za proizvode Štamparije po cenovniku koji je sastavni deo ovog ugovora.

Ugovor o pružanju usluga tehničkog sektora, između Društva (Naručilac usluge) i „Kondivik Usluga ” doo, Vršac (Izvršilac usluge) zaključen 12.01.2016.godine, na neodređeno vreme.

Ugovor o pružanju usluga servisnih poslova, između Društva (Naručilac usluga) i „Kondivik Usluga” doo, Vršac (Izvršilac usluga) zaključen dana 12.01.2016.godine, na neodređeno vreme, utvrđuju uslove pružanja usluga za potrebe Naručioca i to usluge rada računovodstva i finansija, I usluge službe dezinfekcije I monitoringa.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji zaključen između AD “Swisslion Miloduh Kragujevac (Davalac) i Swisslion doo Beograd (Korisnik), dana 01.07.2014. god., o korišćenju motornog vozila marke Škoda fabia classic sdi combi, na neodređeno vreme.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Naručilac usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Izvršilac usluga) zaključen dana 01.04.2016.god, na neodređeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluge logistike SAP-a i IT tehnologije, sa pripadajućim Aneksima.

Ugovor o obavljanju poslova bezbednosti i zdravlja na radu, zaključen dana 26.08.2014.god , između AD Swisslion Miloduh Kragujevac, kao naručilac radova i DBZRZP SIGMAPREVENT DOO Vrnjačka Banja, kao davalac usluga, na neodređeno vreme.

Ugovor o pruženju usluga u oblasti zaštite i spašavanja zaključen 09.09.2014.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac, kao korisnik usluga i Agencije za pružanje usluga u oblasti zaštite od požara OMEGA PREVENT, preduzetnik Branislav Milenković, Rekovac, na neodređeno vreme.

Ugovor o reviziji finansijskih izveštaja za 2016. godinu i sastavljanju izveštaja i mišljenja nezavisne revizije zaključen dana 30.09.2016.god., između IEF doo Beograd (Društvo za reviziju) i Swisslion Miloduh ad Kragujevac (Klijent).

Ugovor o zakupu poslovnog prostora između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i HDC Swisslion doo M.Milankovića Beograd, zaključen dana 31.03.2015.god, za zakup objekta SL KUĆA, mesečni iznos 120 hiljada dinara plus PDV.

Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen dana 29.12.2016.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i ROLLO DOORS doo Kragujevac (Zakupac), za kalendarsku 2016.godinu.

Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen dana 01.03.2016.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i STR TRIO-PRIMA Ljuljaci, Knić (Zakupac), za kalendarsku 2016.godinu.

Ugovor o pružanju I korišćenju fizičko tehničkog obezbeđenja između Društva (Naručilac usluga) i „ Fokus protect ” doo, Vršac (Izvršilac usluga) zaključen dana 19.01.2016.godine, na određeno vreme.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Korisnik usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Davalac usluga) zaključen dana 01.01.2016.god, na određeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluge na poslovima rukovaoca na složenoj tehničkoj opremi i poslova tehnologa.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Korisnik usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Davalac usluga) zaključen dana 01.12.2016.god, na određeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluga iz domena servisnih poslova, poslova održavanja objekata, poslove IT-a, marketinga, kao I pružanja drugih “outsourcing” usluga koje nisu iz domena poslovanja korisnika usluga.

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnoj imovini:

u RSD 000

	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Ukupno
Nabavna vrednost:		
Stanje 01.01.2015. godine	417	417
Povećanja:	0	0
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2015 godine	417	417
Ispravka vrednosti:		
Stanje 01.01.2015. godine	203	203
Povećanja:	77	77
Amortizacija	77	77
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2015 godine	280	280
Sadašnja vrednost:		
31.12.2015. godine	137	137
Nabavna vrednost:		
Stanje 01.01.2016. godine	416	416
Povećanja:	0	0
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	416	416
Ispravka vrednosti:		
Stanje 01.01.2016. godine	280	280

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Povećanja:	76	76
Amortizacija	76	76
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	356	356
Sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	60	60

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, stavke nekretnina, postrojenja i opreme procenjuju se po procenjenoj fer (tržišnoj) vrednosti. Društvo se opredelilo za model revalorizacije kao model naknadnog vrednovanja. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme je poslednji put rađena 31.12.2014. godine od strane nezavisnog procenitelja.

Na rednom broju AOP 0010 u Bilansu stanja iskazano je stanje na kraju godine koje se sastoji iz sledećih pozicija :

(U hiljadama dinara)

	Stanje na dan 01.01.2016.g.	Amortizacija 2016.g.	Stanje na dan 31.12.2016.g.
Zemljišta	3.704	0	2.449
NPO u pripremi	183	0	183
Građevinski objekti	40.074	1.028	39.047
Investicione nekretnine	9.600	0	9.600
Oprema	23.762	2.711	21.364
Ukupno	77.323	3.739	72.643

U toku izveštajne 2016. godine nabavljena je oprema u vrednosti od 314 hiljada, a prodato je zemljište KP 5379 knjigovodstvena vrednost 1.255 hiljada .

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0027-oznaka za AOP u Bilansu stanja 2015. prikazani su dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 1.974 hiljada dinara. Prikazani iznos se odnosi na učešće u kapitalu Direktne banke ad Kragujevac i to 494 akcije sa učešćem od 0,09563 % kapitala banke. U toku 2016. godine je došlo do prodaje ovih akcija u postupku prodaje kao nesaglasni akcionari u iznosu od 1.071 hiljada, a razlika je isknjižena preko revalorizacionih rezervi.

8. ZALIHE

Na rednom broju 0044-oznaka za AOP u Bilansu stanja iskazane su zalihe u iznosu od 37.743 hiljade dinara koje se sastoje iz sledećih pozicija:

(U hiljadama dinara)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

	31. decembar	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Materijal - nabavna vrednost	12.050	18.738
Nedovršena proizvodnja	4.883	2.674
Gotova roba	11.685	8.352
Avansi	169	45
Stalna sredstva namenjena prodaji	5.330	5.330
	<u>34.117</u>	<u>35.139</u>

Društvo u okviru Stalna sredstva namenjenih prodaji po početnom stanju iskazuje opremu namenjenu prodaji u iznosu od 5.330 hiljada za koju na dan finansijskih izveštaja za 2016. godinu, može da konstatuje produžavanje perioda prodaje i nastojanje Društva da se data sredstva prodaju. Procenjujemo da nadoknativa vrednost navedenih sredstava nije manja od iskazane vrednosti u poslovnim knjigama i zbog toga nije izvršeno umanjenje vrednosti.

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Na rednom broju AOP 0051 u Bilansu stanja, iskazan je iznos potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 139.106 hiljada dinara, koji se sastoji iz sledećih pozicija: U toku 2016.godine izvršeno je rashodovanje ambalaže koja nije više u upotrebi u iznosu od 81 hiljade. Dok je na kraju godine po popisu materijala i ambalže utvrđen i po odluci knjižen višak u korist prihoda u iznosu od 5 hiljada.

(U hiljadama dinara)	<u>31. decembar</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja od kupaca – matična i zavisna pravna lica u zemlji	133.572	79.228
Potraživanja od kupaca u zemlji ostala povezana pravna lica	4.396	1.653
Potraživanja od kupaca u zemlji	74	193
Potraživanja od kupaca u inostranstvu od ostalih povezanih pravnih lica	1.064	4.891
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0	0
Svega potraživanja po osnovu prodaje	<u>139.106</u>	<u>85.965</u>

U skladu sa članom 20.stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji privredno društvo je dostavilo dužnicima IOS-e sa stanjem na dan 31.12.2016.godine. Usaglašavanje stanja vršeno je sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa

kupcima koji su brisani iz registra APR-a. Procenat neusaglašenih potraživanja iznosi manje od 0,01% ukupnih poslovnih prihoda.

10. DRUGA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju AOP 0060 u Bilansu stanja nalaze se potraživanja za više plaćen porez na dobit u iznosu od 1.479 hiljada, koji je obračunat u Poreskom bilansu i iskazano u Poreskoj prijavi poreza na dobit pravnih lica.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovina u iznosu od 3.184 hiljade se odnosi na gotovinu koji se nalazi na dinarskim i deviznim računima Društva u bankama.

12. POREZ NA DODATU VREDNOST

PDV u iznosu od 57 hiljada odnosi se na račune koji su stigli sa prometom u 2017. ali se stvarno odnose na 2016. godinu.(račun za električnu energiju).

13. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

AVR se odnose na troškove osiguranja imovine i zaposlenih koji su plaćeni u 2016. godini a odnose se na 2017. godinu u iznosu od 73 hiljade.

14. KAPITAL

Na rednom broju 0402-oznaka za AOP u Bilansu stanja, iskazan je iznos osnovnog kapitala od 78.536 hiljada dinara, a sastoji se iz sledećih pozicija :

Akcijski kapital-Akcijski fond	9.812
Akcijski kapital-Akcionari po spisku akcionara	15.516
Akcijski kapital- Fond PIO	2.812
Akcijski kapital- Kompanije Takovo a.d.	50.396
Svega (u hiljadama)	78.536

Na rednom broju AOP 0414 prikazan je efekat procene nepokretnosti po fer vrednosti gde iznos od 38.085 hiljada predstavlja knjiženje te procene preko revalorizacionih rezervi. Zbog prodaje nepokretnosti u toku 2016. godine iznos je manji nego prethodne godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Na rednom broju AOP 0416 u Bilansu stanja iskazan je iznos od 2.966 hiljada dinara u 2015.godini na ime nerealizovani gubici po osnovu HOV. Dati iznos je rasodovan zbog prodaje udela u akcijskom kapitalu Direktne banke, jer je prodajna vrednost akcija bila manja od nominalne.

Na rednom broju AOP 0417 u Bilansu stanja, iznos neraspoređenog dobitka od 93.717 hiljada dinara koji se sastoji iz neraspoređene dobiti iz prethodnih godina u iznosu od 74.689 hiljada dinara i neraspoređene dobiti iz tekuće godine u iznosu od 19.028 hiljada dinara.

KAPITAL - pregled

Na rednom broju AOP 0401 u Bilansu stanja je zbir po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)	31. decembar	
	2016.	2015.
Osnovni kapital	78.536	78.536
Neraspoređeni dobitak iz prethodnih godina	74.689	46.198
Dobitak tekuće godine	15.946	27.993
Nerealizovani gubitci po HVO	0	2.966
Revalo.rez.po osn.reval. NPO	38.085	38.582
Svega kapital i rezerve	207.256	188.343

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju AOP 0451 u Bilansu stanja je zbir po sledećim pozicijama

(u hiljadama dinara)	31. decembar	
	2016.	2015.
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	29.251	0
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	1.586	644
Dobavljači u zemlji	1.629	1.108
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Svega kratkoročne obaveze	32.466	1.752

Procenat neusaglašenih obaveza iznosi manje od 0,01% ukupnih poslovnih prihoda.

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459-oznaka za AOP u Bilansu stanja
(U hiljadama dinara)

	<u>31. decembar</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.153	1.017
Obaveze za doprinose na teret poslodavca	284	251
Obaveze za doprinose na teret zaposlenih	316	279
Obaveze za porez na zarade	122	106
Ostale obaveze za doprinose	29	159
Ostala kratkoročne obaveze	97	118
Svega ostale kratkoročne obaveze	2.001	1.930

17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH POREZA, DOPRINOSA I DRUGE DAŽBINE

Na rednim brojevima AOP 0460, 0461, 0462 u Bilansu stanja, iskazane su obaveze po sledećim pozicijama
(u hiljadama dinara)

	<u>31. decembar</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.955	1.465
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	1.023	6.191
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	54
Svega obaveze	2.978	7.710

18. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

Na rednom broju AOP 1009 u Bilansu uspeha iskazani su prihodi od prodaje proizvoda i usluga po sledećim pozicijama:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	188.500	202.060
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	100	0
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim prav.licima na inostranom tržištu	5.436	5.033
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu	25	0
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	308	362
Svega prihodi od prodaje	<u>194.369</u>	<u>207.455</u>

19 . Na rednom broju 1017-oznaka za AOP u Bilansu uspeha u iznosu od 2.254 hiljade dinara, su prihodi od zakupnina za poslovni prostor u Kragujevcu, zemljište u Kamenici i prihod od zakupa putničkih vozila.

20. Na rednom broju AOP 1020 u Bilansu uspeha, u iznosu od 24 hiljade dinara, su prihodi od aktiviranja učinaka i robe.

21. Na rednom broju AOP 1021 u Bilansu uspeha je u iznosu od 5.542 hiljade dinara po obračunu proizvodnje po ceni koštanja za 2016. godinu, knjiženo povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda i poluproizvoda tj, nedovršene proizvodnje.

22. Na rednom broju AOP 1052 u Bilansu uspeha u iznosu od 2.249 hiljada dinara, po sledećim pozicijama:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobici od prodaje imovine	2.145	395
Višak po popisu	54	0
Naplaćena otpisana potraživanja	11	0
Prihodi po sravnjenju	21	9
Prihodi od prodaje ambalažnog otpada	67	35
Svega prihoda	<u>2.249</u>	<u>439</u>

23. TROŠKOVI MATERIJALA

Na rednom broju AOP 1023 u Bilansu uspeha u iznosu od 120.207 hiljada dinara, su troškovi materijala po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)

	2016.	2015.
Troškovi osnovnog materijala	77.231	72.008
Troškovi ambalaže	45.071	45.080
Troškovi pomoćnog materijala za izradu	741	512
Troškovi rezervnih delova	508	846
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	282	594
Svega troškovi materijala	123.833	119.040

24. Na rednom broju AOP 1024 u Bilansu uspeha u iznosu od 4.845 hiljade dinara dati su troškovi električne energije, prirodnog gas i benzina.

25. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Na rednom broju 1025-oznaka za AOP u Bilansu uspeha ,prikazani su troškovi zarada I naknada zarada dati po sledećim pozicijama:

	31.decembar	
(u hiljadama dinara)	2016.	2015.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	15.548	16.382
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	2.784	2.936
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	228	228
Ostali lični rashodi –otpremnine i prevoz na posao	1.201	3.928
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	19.761	23.474

26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Na rednom broju AOP 1027 u Bilansu uspeha u iznosu od 3.816 hiljada dinara dat je godišnji trošak amortizacije na osnovnim sredstvima, a na rednom broju AOP 1028 je iznos od 63 hiljade dinara trošak dugoročnog rezervisanja za otpremnine.

27. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

Na rednom broju AOP 1026 u Bilansu uspeha dati su troškovi proizvodnih usluga po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)	31.decembar	
	2016.	2015.
Troškovi proizvodnih usluga	0	1.246
Troškovi transportnih usluga	10.891	12.183
Troškovi usluga održavanja	1.290	998
Troškovi marketinga	6.531	0
Troškovi komunalnih usluga i vode	1.505	1.797
Troškovi usluga stručnih službi	2.762	1.412
Troškovi laboratorijskih analiza	798	515
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	420	608
Svega troškovi proizvodnih usluga	24.196	18.759

28. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Na rednom broju AOP 1029 u Bilansu uspeha dati su nematerijalni troškovi po sledećim pozicijama :

(u hiljadama dinara)	31.decembar	
	2016.	2015.
Troškovi revizije	232	212
Troškovi neproizvodnih usluga	1.756	2.528
Troškovi reprezentacije i uzoraka	49	97
Troškovi premija osiguranja	105	155
Troškovi platnog prometa	75	107
Troškovi članarina	178	181
Troškovi poreza	1.371	1.911
Ostali nematerijalni troškovi	191	130
Svega nematerijalni troškovi	3.957	5.321

29. FINANSIJSKI RASHODI

Na rednom broju AOP 1040 finansijski rashodi odnose se na knjižene i plaćene kamate na tekuće obaveza u poslovnoj 2016.godini, kao i na kursne razlike.

30. OSTALI RASHODI

Na rednom broju AOP 1053 prikazani su rashodi po osnovu gubitka prilikom prodaje akcija učešće u akcijskom kapitalu drugog pravnog lica u iznosu od 3.869 hiljada dinara koji predstavlja razliku između prodajne i nominalne vrednosti akcija, zatim rashodi po osnovu rashodovanja zaliha u iznosu od 81 hiljadu dinara i ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 25 hiljada dinara.

31. POREZ NA DOBITAK

Na rednom broju AOP 1060 Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Ovde se konačan iznos utvrdije preko poreske osnovice utvrđene u poreskom bilansu. Prikazan je poreski reshod perioda u iznosu od 3.357 hiljada za izveštajnu 2016. godinu.

	u RSD 000
Efektivna poreska stopa	2016.
Dobit/Gubitak pre oporezivanja	20.032
Dobici (gubici) od prodaje imovine iskazani u Bilansu uspeha	(1.723)
Usklađivanje rashoda	620
Usklađivanje prihoda	0
Korekcija rashoda i prihoda po osnovu transfernih cena, uključujući i kamate na zajmove, odnosno kredite između povezanih lica	0
Korekcija rashoda po osnovu sprečavanja utanjene kapitalizacije	0
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina za koji se umanjuje oporeziva dobit	0
Kapitalni dobici (gubici) u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica	0
Oporeziva dobit - poreska osnovica	22.375
Obračunati porez na dobit (stopa poreza na dobit 15%)	3.357
Ukupno poresko oslobađanje	0
Tekući poreski rashod	3.356
Odloženi poreski rashod	729
Odloženi poreski prihod	0
Ukupni poreski rashod	4.086
Efektivna poreska stopa	18,26%

Promene na odloženom porezu se mogu prikazati narednom tabelom:

.

Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima i obavezama	2016.		2015.	
	Sredstvo	Obaveza	Sredstvo	Obaveza
Stanje na početku godine	0	5.009	0	5.774
Povećanje odloženih poreskih obaveza na teret odloženih poreskih rashoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti i poreske osnovice kod stalne imovine koja podleže obračunu amortizacije		729		0
Smanjenje odloženih poreskih obaveza u korist odloženih poreskih prihoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti i poreske osnovice kod stalne imovine koja podleže obračunu amortizacije		0		765
Stanje na kraju godine	0	5.738	0	5.009

u RSD 000

32. TRANSAKCIJE SA MATIČNIM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I OSTALIM POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Većinski vlasnik Društva je Kompanija Takovo ad Gornji Milanovac u čijem vlasništvu se nalazi 64,17% akcija Društva, ili 8.172 akcija (hartija od vrednosti). Od ukupnog broja akcija 12.735, manjinskim akcionarima pripada 19,76% ili 2.516 akcija, Fondu PIO 3,58% ili 456 akcija i Akcijskom fondu 12,49% tj.1.591 akcija.

Posebno u napomenama obelodanjujemo poslovne odnose sa društvima u Poslovnom sistemu Swisslion-Takovo. Društvo je u 2016. godini imalo poslovno-tehničku saradnju sa matičnim pravnim licim i sa ostalim povezanim pravnim licima, po osnovu nabavke sirovina i ambalaže, prodaje gotovih proizvoda, usluga prevoza u drumskom saobraćaju, usluga rada IT sektora, usluga marketinga, izdavanja u zakup građevinskog objekta, nabavke opreme i td.

Pregled potraživanja i obaveza prema Društvima u Poslovnom sistemu na dan 31.12.2016.god. prikazani su na sledećoj tabeli:

	Matična društva	Ostala povezana pravna lica	Ukupno
Akcijski kapital	50.396	0	50.396
Zalihe na stanju	15.784	0	15.784
Potraživanja	133.572	5.460	139.032
Obaveze iz poslovanja	29.251	1.586	30.837

U godini koja se završila na dan 31.12.2016.godine, nastale su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Transakcije	Matično društvo	Ostala povezana pravna lica	Ukupno
1.Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	188.500	2.354	190.854
2.Prihodi od prodaje na ino.tržištu	0	5.436	5.436
3. Nab.vrednost prodane robe	61	0	61
4. Troškovi materijala	112.803	536	113.339
5. Ostali poslovni rashodi	17.977	2.812	20.789

Posebno obelodanjujemo pojedinačne transakcije sa povezanim pravnim licima na dan 31.12.2016. godine i to:

	Prihodi	Rashodi
Kompanija Takovo ad GM	188.500	130.780
Kondivik Usluge doo VŠ	0	1.371
Swisslion Group doo NS	0	6
HDC Swisslion doo BG	2.173	0
Swisslion doo BG	240	54
LC Swisslion log.centar BG	0	1.912
Swisslion Skoplje	830	0
Swisslion Podgorica	4.657	0
Swisslion Trebinje	1	0

Obaveze i potraživanja između povezanih pravnih lica , matičnih zavisnih i ostalih ,na dan 31.12.2016. godine data su u narednom pregledu:

	Potraživanja	Obaveze
Kompanija Takovo ad GM	133.572	29.251
Kondivik Usluge doo VŠ	0	531
Swisslion doo BG	536	0
HDC Swisslion doo BG	3.860	0
LC Swisslion log.centar doo BG	0	1.055
Swisslion Takovo doo Podgorica	1.080	0

33. SUDSKI SPOROVI

Društvo sa stanjem na dan 31. decembar 2016.godine, ima sudske sporove i to kao oštećeni u krivičnom postupku za zloupotrebu ovlašćenja u privredi protiv Ristić Ratomira iz Požarevca i kao tuženi u osam radnih sporova,o poništaju odluke i rešenja o prestanku radnog odnosa, u jednom radnom sporu o poništaju rešenja o prestanku radnog odnosa i u jednom radnom sporu o naknadi materijalne i nematerijalne štete.

34. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

	2016. godina
Prihodi ukupno	204.590
Rashodi ukupno	184.558
Neto dobit	20.032
Prihodi od prodaje	196.684
OFC- operating cash flow	23.848
EBITDA marža	11,66
Stalna imovina	72.703
Obrtna imovina	178.016
Ukupna aktiva	250.719
Ukupni kapital	207.256
Dugoročna rezervisanja	280
Poreske obaveze	5.738
Kratkoročne obaveze	37.445
Ukupna pasiva	250.719

35. DEVIZNI KURS

Devizni kurs primenjen za preračun pozicija bilansa stanja u dinare:

		(U dinarima)
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
EUR	123,4723	121,6261

Kragujevac, 13. mart 2017.

Zakonski zastupnik

M.P.

IEF d.o.o., Beograd

Correspondent Firm of the RSM International Network

SWISSLION MILODUH - KRAGUJEVAC

Finansijski izveštaji za 2016. godinu u skladu sa
računovodstvenim propisima Republike Srbije

i

Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora 1-2

Finansijski izveštaji:

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz finansijske izveštaje

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

RZ 8/17

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara i Nadzornom odboru Swisslion Miloduh a.d., Kragujevac

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Swisslion Miloduh a.d., Kragujevac (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/

/nastavak/

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 31/2011). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2016. godine.

Beograd, 24. mart 2017. godine



Ključni revizorski partner

Srđan Simić

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
STALNA IMOVINA	6	72.703	79.434	89.483
NEMATERIJALNA IMOVINA		60	137	214
Ulaganja u razvoj				
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		60	137	214
Gudvil				
Ostala nematerijalna imovina				
Nematerijalna imovina u pripremi				
Avansi za nematerijalnu imovinu				
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA		72.643	77.323	86.387
Zemljište		2.449	3.704	3.704
Građevinski objekti		39.047	40.074	41.102
Postrojenja i oprema		21.364	23.762	31.798
Investicione nekretnine		9.600	9.600	9.600
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema				
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		183	183	183
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu				
BIOLOŠKA SREDSTVA			1.974	2.882
Šume i višegodišnji zasadi				
Osnovno stado				
Biološka sredstva u pripremi				
Avansi za biološka sredstva				
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI			1.974	2.882
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica				
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	7		1.974	2.882
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima				
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima				
Dugoročni plasmani u zemlji				
Dugoročni plasmani u inostranstvu				
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća				
Ostali dugoročni finansijski plasmani				
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA				
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica				
Potraživanja od ostalih povezanih lica				
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit				
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu				
Potraživanja po osnovu jemstva				
Sporna i sumnjiva potraživanja				
Ostala dugoročna potraživanja				
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA				
OBRTNA IMOVINA		178.016	125.527	87.108
ZALIHE	8	34.117	35.139	25.757
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar		12.050	18.738	13.026
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge		4.883	2.674	1.500
Gotovi proizvodi		11.685	8.352	11.095
Roba				
Stalna sredstva namenjena prodaji		5.330	5.330	
Plaćeni avansi za zalihe i usluge		169	45	136
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	9	139.106	85.965	60.285
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		133.572	79.228	56.733
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica				
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica		4.396	1.653	
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica		1.064	4.891	3.374
Kupci u zemlji		74	193	167
Kupci u inostranstvu				11
Ostala potraživanja po osnovu prodaje				
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA				
DRUGA POTRAŽIVANJA	10	1.479	3.671	
FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA				
KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI				
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica				
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Ostali kratkoročni finansijski plasmani				
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	11	3.184	752	971
POREZ NA DODATU VREDNOST	12	57		95
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	13	73		
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA		250.719	204.961	176.591
VANBILANSNA AKTIVA				

BILANS STANJANa dan 31. decembar 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2015.
KAPITAL	14	207.256	188.343	161.258
OSNOVNI KAPITAL		78.536	78.536	78.536
Akcijski kapital		78.536	78.536	78.536
Udeli društava s ograničenom odgovornošću				
Ulozi				
Državni kapital				
Društveni kapital				
Zadružni udeli				
Emisiona premija				
Ostali osnovni kapital				
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
OTKUPJENE SOPSTVENE AKCIJE				
REZERVE				
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE I NPO		38.085	38.582	38.582
NEREALIZ. DOBITCI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA				
NEREALIZ. GUBICI PO OSNOVU HOV I DR. KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA			2.966	2.058
NERASPOREĐENI DOBITAK		90.635	74.191	46.198
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		74.689	46.198	22.942
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		15.946	27.993	23.256
UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE				
GUBITAK				
Gubitak ranijih godina				
Gubitak tekuće godine				
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		280	217	109
DUGOROČNA REZERVISANJA		280	217	109
Rezervisanja za troškove u garantnom roku				
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
Rezervisanja za troškove restrukturiranja				
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		280	217	109
Rezervisanja za troškove sudskih sporova				
Ostala dugoročna rezervisanja				
DUGOROČNE OBAVEZE				
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital				
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima				
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima				
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana				
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga				
Ostale dugoročne obaveze				
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		5.738	5.009	5.774
KRATKOROČNE OBAVEZE		37.445	11.392	9.450
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE				
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica				
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica				
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji				
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu				
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze				
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE				
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	15	32.466	1.752	1.663
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji		29.251		31
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji		1.586	644	
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu				
Dobavljači u zemlji		1.629	1.108	1.632
Dobavljači u inostranstvu				
Ostale obaveze iz poslovanja				
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	16	2.001	1.930	2.060
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	17	1.955	1.465	1.521
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	17	1.023	6.191	4.092
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA			54	114
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
UKUPNA PASIVA		250.719	204.961	176.591
VANBILANSNA PASIVA				

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

Ovi finansijski izveštaji odobreni su za objavljivanje dana 17.02.2017. godine i potpisani su od strane zakonskog zastupnika Swisslion Miloduh, Kragujevac.



Miloje Simović

Generalni direktor

BILANS USPEHA

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI		196.684	209.708
PRIHODI OD PRODAJE ROBE		61	435
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		61	435
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	18	194.369	207.455
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		188.500	202.060
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu		100	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		5.436	5.033
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		25	
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu		308	362
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.			
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	19	2.254	1.818
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI		174.966	177.855
Nabavna vrednost prodate robe		61	586
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	20	24	66
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	21	5.542	
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga			1.569
Troškovi materijala	23	123.833	119.040
Troškovi goriva i energije	24	4.845	5.253
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	25	19.761	23.474
Troškovi proizvodnih usluga	27	24.196	18.759
Troškovi amortizacije	26	3.816	3.811
Troškovi dugoročnih rezervisanja	26	63	108
Nematerijalni troškovi	28	3.957	5.321
POSLOVNI DOBITAK		21.718	31.853
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI		87	418
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI		67	221
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		67	122
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski prihodi			99
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)			
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		20	197
FINANSIJSKI RASHODI	29	51	335
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI		1	18
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima			
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima			13
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
Ostali finansijski rashodi		1	5
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		16	25
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		34	292
DOBITAK IZ FINANSIRANJA		36	83
GUBITAK IZ FINANSIRANJA			
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.		4	
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ B.U.			
OSTALI PRIHODI	22	2.249	439
OSTALI RASHODI	30	3.975	341
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		20.032	32.034
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
NETO GUBITAK POSL. KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČ. POLITIKE I ISP. GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		20.032	32.034
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	31	3.357	4.807
Odloženi poreski rashodi perioda		729	
Odloženi poreski prihodi perioda			766
Isplaćena lična primanja poslodavcu			

NETO DOBITAK	<u>15.946</u>	<u>27.993</u>
NETO GUBITAK		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU		
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		
NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU		
ZARADA PO AKCIJI		
Osnovna zarada po akciji		
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		

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

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA			
NETO DOBITAK		15.946	27.993
NETO GUBITAK			
OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
Povećanje revalorizacionih rezervi			
Smanjenje revalorizacionih rezervi			
Aktuarski dobitci ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
Dobici			
Gubici			
STAVKE KOJE NAKNADNO MOGU BITI REKLASIFIKOVANE U BILANSU USPEHA U BUDUĆIM PERIODIMA			
Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			
Dobici			
Gubici			
Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju			
Dobici		2.996	
Gubici			909
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK		2.996	
OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK			909
POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA			
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK		2.996	
NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK			909
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK		<u>18.942</u>	<u>27.084</u>
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK			
UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
Pripisan većinskim vlasnicima kapitala			
Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu			

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

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

Pozicije	Napomena*	2016.	2015.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		84.669	87.744
Prodaja i primljeni avansi		83.587	87.171
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		1.082	573
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		86.336	87.774
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		23.808	22.815
Isplate dobavljačima i dati avansi		20.461	24.230
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		11	25
Plaćene kamate		6.181	6.258
Porez na dobitak		35.875	34.446
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda			
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.667	30
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		4.471	
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		1.071	
Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		3.400	
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)			
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja			
Primljene dividende			
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		377	
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)			
Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		377	
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		4.094	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Uvećanje osnovnog kapitala			
Dugoročni krediti (neto prilivi)			
Kratkoročni krediti (neto prilivi)			
Ostale dugoročne obaveze			
Ostale kratkoročne obaveze			
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Otkup sopstvenih akcija i udela			
Dugoročni krediti (odlivi)			
Kratkoročni krediti (odlivi)			
Ostale obaveze (odlivi)			
Finansijski lizing			
Isplaćene dividende			
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		89.140	87.744
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		86.713	87.774
NETO PRILIV GOTOVINE		2.427	
NETO ODLIV GOTOVINE			30
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		752	971
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		5	
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			189
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		<u>3.184</u>	<u>752</u>

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 01. januara do 31. decembra 2016. godine
(U hiljadama dinara)

OPIS	Napomena*	Komponente kapitala										Ukupan kapital						
		Osnovni kapital	Uplaćeni kapital	Rezerve	Gubitak	Otkupljene sopstvene akcije	Nerasp. dobitak	Reval. rezerve	Aktuarski gubici	Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava		Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preracunata finansijskih izveštaja	Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju			
Početno stanje na dan: 01.01.2015. godine																		
Dugovni saldo računa	14	78.536									46.198	38.582					2.058	161.258
Potražni saldo računa	14																	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																		
Ispravke na dugovnoj strani računa																		
Ispravke na potražnoj strani računa																		
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2015. godine		78.536								46.198	38.582						2.058	161.258
Korigovani dugovni saldo računa																		
Korigovani potražni saldo računa																		
Promene u prethodnoj godini																		
Promet na dugovnoj strani računa																		
Promet na potražnoj strani računa										27.993							908	
Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015.																		
Dugovni saldo računa		78.536								74.191	38.582						2.966	188.343
Potražni saldo računa																		
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika																		
Ispravke na dugovnoj strani računa																		
Ispravke na potražnoj strani računa																		
Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2016.		78.536								74.191	38.582						2.966	188.343
Korigovani dugovni saldo računa																		
Korigovani potražni saldo računa																		
Promene u tekućoj godini																		
Promet na dugovnoj strani računa	14									16.444	585						902	18.913
Promet na potražnoj strani računa	14										88						3.868	
Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2016.																		
Dugovni saldo računa		78.536								90.635	38.085							207.256
Potražni saldo računa																		

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

AD SWISSLION-MILODUH KRAGUJEVAC

***NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2016. GODINU***

KRAGUJEVAC, 13 mart 2017. godina

1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

1.1. Osnovni podaci o društvu

Poslovno ime: **AD Swisslion-Miloduh preduzeće za proizvodnju i promet**

Skrraćeno poslovno ime: AD Swisslion Miloduh

Sedište društva: Kragujevac

Veličina društva: malo

Oblik organizovanja: Akcionarsko društvo

Matični broj 07148917

Šifra delatnosti 1101

PIB 101036709

1.2. Istorijat društva

Društvo je inicijalno osnovano 1. aprila 1970. godine, kao društveno preduzeće, i bilo je orijentisano na gajenje i preradu lekovitog bilja i proizvodnju alkoholnih pića na bazi lekovitog bilja. Od 1970. godine, Društvo je prošlo kroz veći broj statusnih i organizacionih promena, i proširilo je delatnost.

Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet “Swisslion - Miloduh”, Kragujevac (u daljem tekstu “Društvo”) registrovano je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem br. FI-580/04 od 3. juna 2004. godine i upisano u sudski registar pod ovim nazivom u registarski uložak broj 1-207-00.

Skupština Društva je dana 11. decembra 2000. godine, donela je Odluku o organizovanju društva kao akcionarskog društva i Odluku o izdavanju i prodaji akcija u postupku svojinske transformacije. Ministarstvo za privredu i privatizaciju - Direkcija za procenu vrednosti kapitala donela je dana 12. aprila 2001. godine Rešenje broj 1282-1/9823 o verifikovanju procenjene ukupne vrednosti osnovnog kapitala Društva, posle završenog prvog kruga svojinske transformacije, koja na dan 11. decembar 2000. godine iznosi 54.756 hiljada dinara od čega 17.112 hiljada dinara (1.426 akcija) predstavlja društveni kapital, a 37.644 hiljada dinara (3.137 akcija) predstavlja akcijski kapital. Društvo je dana 11. decembra 2000. godine donelo Odluku o prenosu 10% akcija (456 akcija ukupne vrednosti 5.472 hiljade dinara) na Fond Penzijsko - invalidskog osiguranja Republike Srbije. Ove promene registrovane su kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem broj FI-628/2001 od 17. maja 2001. godine. Tada Društvo menja naziv u Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet alkoholnih i bezalkoholnih pića “Miloduh”, Kragujevac. Akcionarsko društvo “Miloduh”, Kragujevac donelo je dana 19. decembra 2001. godine odluku o drugoj emisiji običnih akcija. Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište je dana 5. septembra 2002. godine donela Rešenje broj 4/01-718/4-02 o upisu u Registar uspešnosti druge emisije akcija. Ukupna vrednost prodatih akcija druge emisije je 60.000 hiljada dinara (5.000 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 12 hiljada dinara), a kupac akcija je “Swisslion” d.o.o, Novi Sad, (od 22. oktobra 2004. “Konzern Swisslion Takovo” d.o.o, Beograd). Ova promena registrovana je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem broj FI-993/02 od 9. septembra 2002. godine.

Dana 24. maja 2004. godine između Društva i "Swisslion" d.o.o, Kragujevac, zaključen je Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju), u kojem je precizirano da će se Društvu pripojiti Društvo "Swisslion" d.o.o, Kragujevac. Društvo Koncern "Swisslion - Takovo" d.o.o, Novi Sad, kao jedini osnivač "Swisslion" d.o.o, Kragujevac, dobio je 3,172 akcije Društva "Miloduh" a.d, Kragujevac ukupne vrednosti 38.064 hiljade dinara, koliko iznosi procenjena vrednost kapitala Društva "Swisslion" d.o.o, Kragujevac. Navedena promena registrovana je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem FI580/04 od 3. juna 2004. godine. Tom prilikom Društvo menja naziv u Preduzeće za proizvodnju i promet "AD Swisslion Miloduh", Kragujevac.

Ukupni kapital na dan 31. decembar 2006. godine registrovan kod Agencije za privredne registre i Centralnog registra za hartije od vrednosti iznosi 152.820 hiljada dinara, od čega se 98.064 hiljade dinara (64,17%) odnosi na "Koncern Swisslion Takovo" a.d, Beograd, 32.172 hiljade dinara (21,05%) na manjinske akcionare, 5.472 hiljade dinara (3,58%) na Fond Penzijsko - invalidskog osiguranja Republike Srbije, dok 17.112 hiljada dinara (11,20%) predstavlja društveni kapital.

Dana 31. decembra 2008. godine "Kompanija Takovo" ad Gornji Milanovac je u skladu sa odredbama Zakona o preuzimanju akcionarskih društava stekla 8.172 komada običnih akcija sa pravom glasa, (64,17%) izdavaoca AD "Swisslion Miloduh" Kragujevac tako da se sticalac "Kompanija Takovo" ad Gornji Milanovac javlja kao većinski vlasnik u strukturi kapitala društva.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 197907/2009 od 28. decembra 2009. godine registrovana je promena strukture vlasništva kapitala, tako što je brisan društveni kapital, i registrovan 100% akcijski kapital. Na ovaj način je u potpunosti usaglašeno stanje u APR-u i Centralnom registru.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 78137/2010 od 20.07.2010. godine registrovana je promena smanjenja kapitala, koji je sveden na iznos od 78.536.290,09 dinara i raspoređen je na 12.735 akcija koje su vrednovane po računovodstvenoj vrednosti od 6.166,96427875 dinara po jednoj akciji. Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-29-3650/4-10 od 30.09.2010. godine dato je odobrenje izdavaocu AD "Swisslion Miloduh" hartija od vrednosti bez javne ponude za izdavanje radi zamene postojećih akcija.

1.3. Delatnost

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja i prodaja alkoholnih i bezalkoholnih pića i marmelada, otkup i prerada voća, kao i trgovina na veliko i malo. Na osnovu usklađivanja statističke klasifikacije privrednih delatnosti u Srbiji pocev od 12.08.2010. godine promenjen je naziv delatnosti Društva, tako da sada glasi: Destilacija, prečišćavanje i mešanje pića, šifra 01101.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2016. odnosno 2015. godine, iznosi 32 odnosno 31 zaposlenih radnika.

1.4. Organi društva

Prema statutu koji je usvojen Društvom je dvodomno, a organi društva su

1. Skupština akcionara;
2. Nadzorni odbor;
3. Odbor direktora;
4. Generalni direktor i
5. Sekretar društva.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji privrednog društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koji su izdati od strane Međunarodnog komiteta za računovodstvene standarde (IASC), Zakona o računovodstvu, Zakona o reviziji i drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tih Zakona, kao i u skladu i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva. Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

Izveštaji o popisu usvojeni su od strane Nadzornog odbor 25.01.2017. godine.

Finansijski izveštaj za 2016. godinu je odobren 17.02.2017. od strane generalnog direktora Miloja Simovića. Finansijski izveštaji koji su odobreni sadrže:

1. Bilans stanja
2. Bilans uspeha
3. Statistički izveštaj
4. Izveštajo o ostalom rezultatu
5. Izveštaj o tokovima gotovine i
6. Izveštaj o promenama na kapitalu.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispavi, nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodnih usluga, rezervisanja, amortizacija, nematerijalnih troškova, poreza i doprinosa pravnog lica nezavisno od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi, nezavisno od momenta plaćanja.

3.3. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja procenjuju se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja. Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe.

3.4. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3.5. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose. Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike. Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.6. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se priznaju i evidentiraju u visini fakturne vrednosti, umanjene za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se na osnovu procene nenaplativosti potraživanja. Potraživanja se otpisuju kada postanu potpuno nenaplativa.

3.7. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Osnovna sredstva se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva. Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, stavke nekretnina, postrojenja i opreme procenjuju se po procenjenoj fer (tržišnoj) vrednosti. Društvo se opredelilo za model revalorizacije kao model naknadnog vrednovanja. Amortizacija osnovnih sredstava obračunava se za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe. Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova. Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (koji nije duži od tri godine).

Nekretnine, postrojenja i oprema redovno podležu revalorizaciji. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit (kumulirani gubitak) kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva ili ako se sredstvo koristi od strane Društva u poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost sredstva.

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po

nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu.

3.8. Amortizacija

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjnog veka upotrebe, koji se, za najznačajnije grupe nekretnina, postrojenja i opreme kreće u sledećim rasponima:

Građevinski objekti	40-55 godina
Kompjuterska oprema	2-5 godina
Motorna vozila	5-7 godina
Ostala oprema	7-16 godina

Amortizacija se obračunava linearnom (proporcionalnom) metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstava po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena, stope amortizacije se prilagođavaju za tekući i buduće periode.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi. Amortizacija se ne obračunava na investicione nekretnine ni na osnovna sredstva van funkcije. Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

Na dan finansijskih izveštaja nije vršena procena investicionih nekretnina jer je vršena na dan 31.12.2014., a nije došlo do promena namene niti svrhe postojanja. Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu naknadivu vrednost.

3.9. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane čine učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Ulaganja u hartije od vrednosti za banke koje su uključene na Beogradskoj berzi naknadno su vrednovane po fer vrednosti. Povećanje fer vrednosti priznaje se kao povećanje revalorizovane vrednosti.

Za učešće u kapitalu banaka koje se nalaze u stečaju ili likvidaciji obračunato je obezvređenje do konačnog postupka.

3.10. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni/ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je niža. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodu prosečnih ponderisanih cena (metod planskih cena).

3.11. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja su potraživanja za koje se očekuje da će biti realizovana u roku od dvanaest meseci od datuma bilansiranja. Ova potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Odluku o konačnom (direktnom) otpisu potraživanja i plasmana i indirektnom otpisu potraživanja i plasmana (preko ispravke vrednosti), donosi skupština društva na predlog popisne komisije i direktora.

3.12. Kratkoročne obaveze

Ove obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije. Korigovanje početnog iznosa se vrši na bazi originalne dokumentacije.

3.13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina prikazuju se u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu banaka i gotovinu u blagajni.

3.14. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa stanja. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

3.15. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga, koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

3.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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 pre poreza 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. Ovo povećanje se iskazuje kao trošak pozajmljivanja.

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.

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.

Rezevisanja za otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo obezbeđuje otpremnine prilikom odlaska u penziju. Pravo na ove naknade je obično 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.

Obaveze po osnovu otpremnina prilikom odlaska u penziju se procenjuju na godišnjem nivou. Zbog malih fluktuacije zaposlenih, ova obaveza nije značajna. Uprava procenjuje da bi trošak angažovanja ovlašćenog aktuara prevazilazio koristi od dobijenih informacija, te iz tih razloga ovu procenu vrše stručne službe.

3.17. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporezivi dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

3.17. Uticaj rizika na poslovanje – ciljevi, politika i procesi za upravljanje rizicima***Upravljanje finansijskim rizicima***

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 Izvršnog odbora.

(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 kurseva 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 potraživanja i obaveze u stranim valutama i rukovodstvo Društva preduzima mere da maksimizira usklađenost priliva i odliva u istoj stranoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva. S druge strane, Društvo još ne koristi zaštitu transakcija od deviznog rizika (hedžing), s obzirom na postojeću regulativu i nedovoljno razvijeno finansijsko tržište, pri čemu Društvo nema značajnija potraživanja i obaveze u stranoj valuti (veliki priliv ni odliv) i kao takvo ovaj rizik nema neki bitan uticaj na finansijsko poslovanje.

Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo 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.

Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Pošto Društvo nema kreditne obaveze ovaj rizik ne utiče na finansijsko poslovanje

(b) Kreditni rizik

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

Izloženost Društva kreditnom riziku po osnovu potraživanja iz poslovanja zavisi najviše od individualnih karakteristika svakog pojedinačnog kupca. Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika jer realizuje robu preko povezanih pravnih lica, i naplata u roku dospeća je očekivana

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 pre nego što se zatraži odobrenje Direktora. Kupcu čiji kreditni bonitet ne ispunjava tražene uslove, prodaja se vrši samo na bazi avansnog plaćanja.

(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 zbirno 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 kao i da ima slobodnog prostora u svojim nepovučanim kreditnim aranžmanima.

Upravljanje rizikom kapitala

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

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili pak, može da proda sredstva kako bi smanjilo dugove.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa dugoročnih rezervisanja i obaveza iz Bilansa stanja i ukupne pasive Društva.

Samo neki od pokazatelja poslovanja koji mogu biti smernice za upravljanje rizicima mogu se videti u tabeli, gde je akcenat na opštem raciju likvidnosti, koeficijentu (stepenu) zaduženosti i stopama prinosa na kapital (ROI i ROE)

Swisslion Miloduh a.d.			
Finansijski i poslovni pokazatelji	2014	2015	2016
Opšti racio likvidnosti	9,22	11,02	4,75
Racio reducirane likvidnosti	9,32	7,61	3,80
Racio trenutne likvidnosti	0,10	0,07	0,09
Neto obrtna imovina (000)	77.658	114.135	140.571
Stepen zaduženosti (%)	5,35	5,56	14,94
Racio sopstvenog kapitala (%)	91,31	91,89	82,66
Faktor finansijskog rizika (leverage)	1,07	1,14	1,36
Stepen poslovnog dobitka (%)	13,59	15,19	11,04
Stopa neto dobiti (%)	12,72	13,35	8,11
Stopa prinosa na ukupan kapital - <i>ROI</i> (%)	16,25	16,70	9,53
Stopa prinosa na sopstveni kapital- <i>ROE</i> (%)	19,95	18,38	8,06
Zarada po akciji (u 000)	1,83	2,20	1,25
Prosečna mesečna zarada po zaposlenom (u 000)	55,47	51,57	54,29
Prihod po zaposlenom (u 000)	4.351	6.744	6.820
Neto dobitak po zaposlenom (u 000)	567	903	532
Prosečan broj zaposlenih	41	31	30

3.18. Ispravka grešaka

U skladu sa zahtevima MRS rukovodstvo Društva je predvidelo svojim Pravilnikom o računovodstvu i “Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške”, gde je odredilo da se visina greške utvrđuje kao iznos 1 % i više od poslovnih prihoda. Materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se preko rezultata poslovanja za godinu u kojoj je rashod ili prihod nastao. Dok se greške iz ranijih godina koje nisu materijalno značajne ispravljaju preko tekućih prihoda i rashoda.

3.19. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Za finansijske izveštaje koji su bili predmet ove revizije odgovorna su sledeća lica:

- Direktor privrednog društva – Miloje Simović dipl.ecc.
- Glavni računovođa Marija Kostić, dipl.ecc.

4. PREZENTACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA JE ZASNOVANA NA VAŽEĆIM ZAKONIMA, PRAVILNICIMA I UREDBAMA KOJE SE PRIMENJUJU I OBAVEZUJUĆE SU NA TERITORIJI REPUBLIKE SRBIJE

- 1.Zakon o računovodstvu –Službeni glasnik RS,br.62/13
- 2.Zakon o reviziji –Službeni glasnik RS,br.62/2013
- 3.Zakon o porezu na dobit pravnih lica -Sl.glasnik RS,br.25/2001, 80/2002,43/2003,84/2004,18/2010,101/2011,119/2012,47/2013,108/2013,68/2014,142/2014,91/2015 i 112/2015
- 4.Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva,zadruge i preduzetnike –Službeni glasnik RS,br.95/14
- 5.Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem –Službeni glasnik RS,br.118/13 i 137/14
- 6.Zakon o privrednim društvima-Službeni glasnik RS,br.36/2011,99/2011,83/2014 i 5/2015
- 7.Zakon o spoljnotrgovinskom poslovanju-Službeni glasnik RS,br.36/2009,36/2011,88/2011,89/2015
- 8.Zakon o platnom prometu-Službeni glasnik RS,br.31/2011 i 139/2014
- 9.Pravilnik o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima od značaje za način utvrđivanja poreza na dobit pravnih lica
- 10.Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva,zadruge i preduzetnike-Službeni glasnik RS,br95/14 I 144/14
- 11.Zakon o tržištu kapitala-Službeni glasnik RS,br.31/20144 i 112/2015
- 12.Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica –Službeni glasnik RS,br.25/01,80/02,43/03,84/04,18/10,101/11,119/12,47/13,108/13,68/14,142/14,91/15,112/15
- 13.Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji
- 14.Pravilnik o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit pravnih lica-Službeni glasnik RS,br.30/2015

- 15.Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se po principu“van dohvata ruke“primenjuju kod utvrđivanja cena transakcija među povezanim pravnim licima
- 16.Zakon o porezu na dodatu vrednost
- 17.Zakon o porezu na imovinu
- 18.Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja-puni MSFI-Službeni glasnik RS,br.35/14
- 19.Pravilnik o uslovima i načinu javnog objavljivanja finansijskih izveštaja i vođenju Registra finansijskih izveštaja –Službeni glasnik RS,br.127/14
- 20.Pravilnik o sadržini pozicija u obrazcu Statistički izveštaj za privredna društva,zadruga i preduzetnike –Službeni glasnik RS,br.127/14
- 21.Zakon o carinskoj tarifi i Uredba o usklađivanju nomenklature Carinske tarife .

Redovan godišnji izveštaj je izveštaj koji istinito prikazuje poziciju i rezultate poslovanja subjekta za poslovnu godinu.

5. UGOVORI O POSLOVNOJ SARADNJI ZA 2016. GODINU

Ugovor o poslovnoj saradnji zaključen 30.12.2015.godine, za poslovnu 2016. godinu, između Kompanije “Takovo“a.d. (Prometnik) i Društva (Proizvođač) i njime se regulišu poslovni odnosi i aktivnosti u oblasti proizvodnje za poznatog kupca, nabavke sa domaćeg i stranog tržišta sirovina, ambalaže, repromaterijala i ostalih inputa za proizvodnju i prodaju robe na domaćem i stranom tržištu.

Kupoprodajni ugovor između Društva (Naručilac usluge) i „Kondivik Usluge“ doo Vršac (Izvršilac usluge), zaključen dana 15.01.2016. godine, na neodređeno vreme, za proizvode Štamparije po cenovniku koji je sastavni deo ovog ugovora.

Ugovor o pružanju usluga tehničkog sektora, između Društva (Naručilac usluge) i „Kondivik Usluga ” doo, Vršac (Izvršilac usluge) zaključen 12.01.2016.godine, na neodređeno vreme.

Ugovor o pružanju usluga servisnih poslova, između Društva (Naručilac usluga) i „Kondivik Usluga” doo,Vršac (Izvršilac usluga) zaključen dana 12.01.2016.godine, na neodređeno vreme, utvrđuju uslove pružanja usluga za potrebe Naručioca i to usluge rada računovodstva i finansija, I usluge službe dezinfekcije I monitoringa.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji zaključen između AD “Swisslion Miloduh Kragujevac (Davalac) i Swisslion doo Beograd (Korisnik), dana 01.07.2014. god., o korišćenju motornog vozila marke Škoda fabia classic sdi combi, na neodređeno vreme.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Naručilac usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Izvršilac usluga) zaključen dana 01.04.2016.god, na neodređeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluge logistike SAP-a i IT tehnologije, sa pripadajućim Aneksima.

Ugovor o obavljanju poslova bezbednosti i zdravlja na radu, zaključen dana 26.08.2014.god , između AD Swisslion Miloduh Kragujevac, kao naručilac radova i DBZRZP SIGMAPREVENT DOO Vrnjačka Banja,kao davalac usluga, na neodređeno vreme.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Ugovor o pruženju usluga u oblasti zaštite i spašavanja zaključen 09.09.2014.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac, kao korisnik usluga i Agencije za pružanje usluga u oblasti zaštite od požara OMEGA PREVENT, preduzetnik Branislav Milenković, Rekovac, na neodređeno vreme.

Ugovor o reviziji finansijskih izveštaja za 2016. godinu i sastavljanju izveštaja i mišljenja nezavisne revizije zaključen dana 30.09.2016.god., između IEF doo Beograd (Društvo za reviziju) i Swisslion Miloduh ad Kragujevac (Klijent).

Ugovor o zakupu poslovnog prostora između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i HDC Swisslion doo M.Milankovića Beograd, zaključen dana 31.03.2015.god, za zakup objekta SL KUĆA, mesečni iznos 120 hiljada dinara plus PDV.

Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen dana 29.12.2016.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i ROLLO DOORS doo Kragujevac (Zakupac), za kalendarsku 2016.godinu.

Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen dana 01.03.2016.god, između AD Swisslion Miloduh Kragujevac (Zakupodavac) i STR TRIO-PRIMA Ljuljaci, Knić (Zakupac), za kalendarsku 2016.godinu.

Ugovor o pružanju I korišćenju fizičko tehničkog obezbeđenja između Društva (Naručilac usluga) i „ Fokus protect ” doo, Vršac (Izvršilac usluga) zaključen dana 19.01.2016.godine, na određeno vreme.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Korisnik usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Davalac usluga) zaključen dana 01.01.2016.god, na određeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluge na poslovima rukovaoca na složenoj tehničkoj opremi i poslova tehnologa.

Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji između Društva (Korisnik usluga) i LC-Logistički centar doo, Novi Beograd (Davalac usluga) zaključen dana 01.12.2016.god, na određeno vreme a utvrđuje uslove za pružanje usluga iz domena servisnih poslova, poslova održavanja objekata, poslove IT-a, marketinga, kao i pružanja drugih “outsourcing” usluga koje nisu iz domena poslovanja korisnika usluga.

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnoj imovini:

u RSD 000

	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	Ukupno
Nabavna vrednost:		
Stanje 01.01.2015. godine	417	417
Povećanja:	0	0
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2015. godine	417	417
Ispravka vrednosti:		
Stanje 01.01.2015. godine	203	203
Povećanja:	77	77
Amortizacija	77	77
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2015. godine	280	280
Sadašnja vrednost:		
31.12.2015. godine	137	137
Nabavna vrednost:		
Stanje 01.01.2016. godine	416	416
Povećanja:	0	0
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	416	416
Ispravka vrednosti:		
Stanje 01.01.2016. godine	280	280
Povećanja:	76	76
Amortizacija	76	76
Smanjenje:	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	356	356
Sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	60	60

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, stavke nekretnina, postrojenja i opreme procenjuju se po procenjenoj fer (tržišnoj) vrednosti. Društvo se opredelilo za model revalorizacije kao model naknadnog vrednovanja. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme je poslednji put rađena 31.12.2014. godine od strane nezavisnog procenitelja.

Na rednom broju AOP 0010 u Bilansu stanja iskazano je stanje na kraju godine koje se sastoji iz sledećih pozicija :

(U hiljadama dinara)

	Stanje na dan 01.01.2016.g.	Amortizacija 2016.g.	Stanje na dan 31.12.2016.g.
Zemljišta	3.704	0	2.449
NPO u pripremi	183	0	183
Građevinski objekti	40.074	1.028	39.047
Investicione nekretnine	9.600	0	9.600
Oprema	23.762	2.711	21.364
Ukupno	77.323	3.739	72.643

U toku izveštajne 2016. godine nabavljena je oprema u vrednosti od 314 hiljada, a prodato je zemljište KP 5379 knjigovodstvena vrednost 1.255 hiljada .

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 0027-oznaka za AOP u Bilansu stanja 2015. prikazani su dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 1.974 hiljada dinara. Prikazani iznos se odnosi na učešće u kapitalu Direktne banke ad Kragujevac i to 494 akcije sa učešćem od 0,09563 % kapitala banke. U toku 2016. godine je došlo do prodaje ovih akcija u postupku prodaje kao nesaglasni akcionari u iznosu od 1.071 hiljada, a razlika je isknjižena preko revalorizacionih rezervi.

8. ZALIHE

Na rednom broju 0044-oznaka za AOP u Bilansu stanja iskazane su zalihe u iznosu od 37.743 hiljade dinara koje se sastoje iz sledećih pozicija:

(U hiljadama dinara)

	31. decembar	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Materijal - nabavna vrednost	12.050	18.738
Nedovršena proizvodnja	4.883	2.674
Gotova roba	11.685	8.352
Avansi	169	45
Stalna sredstva namenjena prodaji	5.330	5.330
	<u>34.117</u>	<u>35.139</u>

Društvo u okviru Stalna sredstva namenjenih prodaji po početnom stanju iskazuje opremu namenjenu prodaji u iznosu od 5.330 hiljada za koju na dan finansijskih izveštaja za 2016. godinu, može da konstatuje produžavanje perioda prodaje i nastojanje Društva da se data sredstva prodaju. Procenjujemo da nadoknadiiva vrednost navedenih sredstava nije manja od iskazane vrednosti u poslovnim knjigama i zbog toga nije izvršeno umanjenje vrednosti.

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Na rednom broju AOP 0051 u Bilansu stanja, iskazan je iznos potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 139.106 hiljada dinara, koji se sastoji iz sledećih pozicija: U toku 2016.godine izvršeno je rashodovanje ambalaže koja nije više u upotrebi u iznosu od 81 hiljade. Dok je na kraju godine po popisu materijala i ambalže utvrđen i po odluci knjižen višak u korist prihoda u iznosu od 5 hiljada.

(U hiljadama dinara)

	31. decembar	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja od kupaca – matična i zavisna pravna lica u zemlji	133.572	79.228
Potraživanja od kupaca u zemlji ostala povezana pravna lica	4.396	1.653
Potraživanja od kupaca u zemlji	74	193
Potraživanja od kupaca u inostranstvu od ostalih povezanih pravnih lica	1.064	4.891
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	0	0
Svega potraživanja po osnovu prodaje	139.106	85.965

U skladu sa članom 20.stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji privredno društvo je dostavilo dužnicima IOS-e sa stanjem na dan 31.12.2016.godine. Usaglašavanje stanja vršeno je sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz registra APR-a. Procenat neusaglašanih potraživanja iznosi manje od 0,01% ukupnih poslovnih prihoda.

10. DRUGA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju AOP 0060 u Bilansu stanja nalaze se potraživanja za više plaćen porez na dobit u iznosu od 1.479 hiljada, koji je obračunat u Poreskom bilansu i iskazano u Poreskoj prijavi poreza na dobit pravnih lica.

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovina u iznosu od 3.184 hiljade se odnosi na gotovinu koji se nalazi na dinarskim i deviznim računima Društva u bankama.

12. POREZ NA DODATU VREDNOST

PDV u iznosu od 57 hiljada odnosi se na račune koji su stigli sa prometom u 2017. ali se stvarno odnose na 2016. godinu.(račun za električnu energiju).

13. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

AVR se odnose na troškove osiguranja imovine i zaposlenih koji su plaćeni u 2016. godini a odnose se na 2017. godinu u iznosu od 73 hiljade.

14. KAPITAL

Na rednom broju 0402-oznaka za AOP u Bilansu stanja, iskazan je iznos osnovnog kapitala od 78.536 hiljada dinara, a sastoji se iz sledećih pozicija :

Akcijski kapital-Akcijski fond	9.812
Akcijski kapital-Akcionari po spisku akcionara	15.516
Akcijski kapital- Fond PIO	2.812
Akcijski kapital- Kompanije Takovo a.d.	50.396
Svega (u hiljadama)	78.536

Na rednom broju AOP 0414 prikazan je efekat procene nepokretnosti po fer vrednosti gde iznos od 38.085 hiljada predstavlja knjiženje te procene preko revalorizacionih rezervi. Zbog prodaje nepokretnosti u toku 2016. godine iznos je manji nego prethodne godine.

Na rednom broju AOP 0416 u Bilansu stanja iskazan je iznos od 2.966 hiljada dinara u 2015.godini na ime nerealizovani gubici po osnovu HOV. Dati iznos je rasodovan zbog prodaje udela u akcijskom kapitalu Direktne banke, jer je prodajna vrednost akcija bila manja od nominalne.

Na rednom broju AOP 0417 u Bilansu stanja, iznos neraspoređenog dobitka od 93.717 hiljada dinara koji se sastoji iz neraspoređene dobiti iz prethodnih godina u iznosu od 74.689 hiljada dinara i neraspoređene dobiti iz tekuće godine u iznosu od 19.028 hiljada dinara.

KAPITAL - pregled

Na rednom broju AOP 0401 u Bilansu stanja je zbir po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)

	31. decembar	
	2016.	2015.
Osnovni kapital	78.536	78.536
Neraspoređeni dobitak iz prethodnih godina	74.689	46.198
Dobitak tekuće godine	15.946	27.993
Nerealizovani gubitci po HVO	0	2.966
Revalo.rez.po osn.reval. NPO	38.085	38.582
Svega kapital i rezerve	207.256	188.343

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Na rednom broju AOP 0451 u Bilansu stanja je zbir po sledećim pozicijama
(u hiljadama dinara)

	31. decembar	
	2016.	2015.
	<hr/>	<hr/>
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	29.251	0
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	1.586	644
Dobavljači u zemlji	1.629	1.108
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Svega kratkoročne obaveze	32.466	1.752
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Procenat neusaglašenih obaveza iznosi manje od 0,01% ukupnih poslovnih prihoda.

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459-oznaka za AOP u Bilansu stanja
(U hiljadama dinara)

	<u>31. decembar</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	1.153	1.017
Obaveze za doprinose na teret poslodavca	284	251
Obaveze za doprinose na teret zaposlenih	316	279
Obaveze za porez na zarade	122	106
Ostale obaveze za doprinose	29	159
 Ostala kratkoročne obaveze	 97	 118
Svega ostale kratkoročne obaveze	2.001	1.930
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH POREZA, DOPRINOSA I DRUGE DAŽBINE

Na rednim brojevima AOP 0460, 0461, 0462 u Bilansu stanja, iskazane su obaveze po sledećim pozicijama

(u hiljadama dinara)

	<u>31. decembar</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.955	1.465
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	1.023	6.191
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	54
Svega obaveze	<u>2.978</u>	<u>7.710</u>

18. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

Na rednom broju AOP 1009 u Bilansu uspeha iskazani su prihodi od prodaje proizvoda i usluga po sledećim pozicijama:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	188.500	202.060
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	100	0
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim prav. licima na inostranom tržištu	5.436	5.033
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu	25	0
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	308	362
Svega prihodi od prodaje	<u>194.369</u>	<u>207.455</u>

19 . Na rednom broju 1017-oznaka za AOP u Bilansu uspeha u iznosu od 2.254 hiljade dinara, su prihodi od zakupnina za poslovni prostor u Kragujevcu, zemljište u Kamenici i prihod od zakupa putničkih vozila.

20. Na rednom broju AOP 1020 u Bilansu uspeha, u iznosu od 24 hiljade dinara, su prihodi od aktiviranja učinaka i robe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

21. Na rednom broju AOP 1021 u Bilansu uspeha je u iznosu od 5.542 hiljade dinara po obračunu proizvodnje po ceni koštanja za 2016. godinu, knjiženo povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda i poluproizvoda tj, nedovršene proizvodnje.

22. Na rednom broju AOP 1052 u Bilansu uspeha u iznosu od 2.249 hiljada dinara, po sledećim pozicijama:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobici od prodaje imovine	2.145	395
Višak po popisu	54	0
Naplaćena otpisana potraživanja	11	0
Prihodi po savnjenu	21	9
Prihodi od prodaje ambalažnog otpada	67	35
Svega prihoda	2.249	439

23. TROŠKOVI MATERIJALA

Na rednom broju AOP 1023 u Bilansu uspeha u iznosu od 120.207 hiljada dinara, su troškovi materijala po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)

	2016.	2015.
Troškovi osnovnog materijala	77.231	72.008
Troškovi ambalaže	45.071	45.080
Troškovi pomoćnog materijala za izradu	741	512
Troškovi rezervnih delova	508	846
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	282	594
Svega troškovi materijala	123.833	119.040

24. Na rednom broju AOP 1024 u Bilansu uspeha u iznosu od 4.845 hiljade dinara dati su troškovi električne energije, prirodnog gas i benzina.

25. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Na rednom broju 1025-oznaka za AOP u Bilansu uspeha ,prikazani su troškovi zarada i naknada zarada dati po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)	31.decembar	
	2016.	2015.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	15.548	16.382
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	2.784	2.936
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	228	228
Ostali lični rashodi –otpremnine i prevoz na posao	1.201	3.928
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	19.761	23.474

26. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Na rednom broju AOP 1027 u Bilansu uspeha u iznosu od 3.816 hiljada dinara dat je godišnji trošak amortizacije na osnovnim sredstvima, a na rednom broju AOP 1028 je iznos od 63 hiljade dinara trošak dugoročnog rezervisanja za otpremnine.

27. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

Na rednom broju AOP 1026 u Bilansu uspeha dati su troškovi proizvodnih usluga po sledećim pozicijama:

(u hiljadama dinara)	31.decembar	
	2016.	2015.
Troškovi proizvodnih usluga	0	1.246
Troškovi transportnih usluga	10.891	12.183
Troškovi usluga održavanja	1.290	998
Troškovi marketinga	6.531	0
Troškovi komunalnih usluga i vode	1.505	1.797
Troškovi usluga stručnih službi	2.762	1.412
Troškovi laboratorijskih analiza	798	515
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	420	608
Svega troškovi proizvodnih usluga	24.196	18.759

28. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Na rednom broju AOP 1029 u Bilansu uspeha dati su nematerijalni troškovi po sledećim pozicijama :
31.decembar

(u hiljadama dinara)	2016.	2015.
Troškovi revizije	232	212
Troškovi neproizvodnih usluga	1.756	2.528
Troškovi reprezentacije i uzoraka	49	97
Troškovi premija osiguranja	105	155
Troškovi platnog prometa	75	107
Troškovi članarina	178	181
Troškovi poreza	1.371	1.911
Ostali nematerijalni troškovi	191	130
	3.957	5.321
Svega nematerijalni troškovi		

29. FINANSIJSKI RASHODI

Na rednom broju AOP 1040 finansijski rashodi odnose se na knjižene i plaćene kamate na tekuće obaveza u poslovnoj 2016.godini, kao i na kursne razlike.

30. OSTALI RASHODI

Na rednom broju AOP 1053 prikazani su rashodi po osnovu gubitka prilikom prodaje akcija učešće u akcijskom kapitalu drugog pravnog lica u iznosu od 3.869 hiljada dinara koji predstavlja razliku između prodajne i nominalne vrednosti akcija, zatim rashodi po osnovu rashodovanja zaliha u iznosu od 81 hiljadu dinara i ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 25 hiljada dinara.

31. POREZ NA DOBITAK

Na rednom broju AOP 1060 Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Ovde se konačan iznos utvrđuje preko poreske osnovice utvrđene u poreskom bilansu. Prikazan je poreski reshod perioda u iznosu od 3.357 hiljada za izveštajnu 2016. godinu.

	u RSD 000
Efektivna poreska stopa	2016.
Dobit/Gubitak pre oporezivanja	20.032
Dobici (gubici) od prodaje imovine iskazani u Bilansu uspeha	(1.723)
Usklađivanje rashoda	620
Usklađivanje prihoda	0
Korekcija rashoda i prihoda po osnovu transfernih cena, uključujući i kamate na zajmove, odnosno kredite između povezanih lica	0
Korekcija rashoda po osnovu sprečavanja utanjene kapitalizacije	0
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina za koji se umanjuje oporeziva dobit	0
Kapitalni dobiti (gubici) u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica	0
Oporeziva dobit - poreska osnovica	22.375
Obračunati porez na dobit (stopa poreza na dobit 15%)	3.356
Ukupno poresko oslobađanje	0
Tekući poreski rashod	3.357
Odloženi poreski rashod	729
Odloženi poreski prihod	0
Ukupni poreski rashod	4.086
Efektivna poreska stopa	20,40%

Promene na odloženom porezu se mogu prikazati narednom tabelom:

	2016.		2015.	
	Sredstvo	Obaveza	Sredstvo	Obaveza
Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima i obavezama				
Stanje na početku godine	0	5.009	0	5.774
Povećanje odloženih poreskih obaveza na teret odloženih poreskih rashoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti i poreske osnovice kod stalne imovine koja podleže obračunu amortizacije		729		0
Smanjenje odloženih poreskih obaveza u korist odloženih poreskih prihoda po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti i poreske osnovice kod stalne imovine koja podleže obračunu amortizacije		0		765
Stanje na kraju godine	0	5.738	0	5.009

32. TRANSAKCIJE SA MATIČNIM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA I OSTALIM POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Većinski vlasnik Društva je Kompanija Takovo ad Gornji Milanovac u čijem vlasništvu se nalazi 64,17% akcija Društva, ili 8.172 akcija (hartija od vrednosti). Od ukupnog broja akcija 12.735, manjinskim akcionarima pripada 19,76% ili 2.516 akcija, Fondu PIO 3,58% ili 456 akcija i Akcijskom fondu 12,49% tj.1.591 akcija.

Posebno u napomenama obelodanjujemo poslovne odnose sa društvima u Poslovnom sistemu Swisslion-Takovo. Društvo je u 2016. godini imalo poslovno-tehničku saradnju sa matičnim pravnim licim i sa ostalim povezanim pravnim licima, po osnovu nabavke sirovina i ambalaže, prodaje gotovih proizvoda, usluga prevoza u drumskom saobraćaju, usluga rada IT sektora, usluga marketinga, izdavanja u zakup građevinskog objekta, nabavke opreme i td.

Pregled potraživanja i obaveza prema Društvima u Poslovnom sistemu na dan 31.12.2016.god. prikazani su na sledećoj tabeli:

	Matična društva	Ostala povezana pravna lica	Ukupno
Akcijski kapital	50.396	0	50.396
Zalihe na stanju	15.784	0	15.784
Potraživanja	133.572	5.460	139.032
Obaveze iz poslovanja	29.251	1.586	30.837

U godini koja se završila na dan 31.12.2016.godine, nastale su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima.

Transakcije	Matično društvo	Ostala povezana pravna lica	Ukupno
1.Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	188.500	2.354	190.854
2.Prihodi od prodaje na ino.tržištu	0	5.436	5.436
3. Nab.vrednost prodate robe	61	0	61
4. Troškovi materijala	112.803	536	113.339
5. Ostali poslovni rashodi	17.977	2.812	20.789

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

“SWISSLION - MILODUH” A.D, KRAGUJEVAC

Posebno obelodanjujemo pojedinačne transakcije sa povezanim pravnim licima na dan 31.12.2016. godine i to:

	Prihodi	Rashodi
Kompanija Takovo ad GM	188.500	130.780
Kondivik Usluge doo VŠ	0	1.371
Swisslion Group doo NS	0	6
HDC Swisslion doo BG	2.173	0
Swisslion doo BG	240	54
LC Swisslion log.centar BG	0	1.912
Swisslion Skoplje	830	0
Swisslion Podgorica	4.657	0
Swisslion Trebinje	1	0

Obaveze i potraživanja između povezanih pravnih lica , matičnih zavisnih i ostalih ,na dan 31.12.2016. godine data su u narednom pregledu:

	Potraživanja	Obaveze
Kompanija Takovo ad GM	133.572	29.251
Kondivik Usluge doo VŠ	0	531
Swisslion doo BG	536	0
HDC Swisslion doo BG	3.860	0
LC Swisslion log.centar doo BG	0	1.055
Swisslion Takovo doo Podgorica	1.080	0

33. SUDSKI SPOROVI

Društvo sa stanjem na dan 31. decembar 2016.godine, ima sudske sporove i to kao oštećeni u krivičnom postupku za zloupotrebu ovlašćenja u privredi protiv Ristić Ratomira iz Požarevca i kao tuženi u osam radnih sporova, o poništaju odluke i rešenja o prestanku radnog odnosa, u jednom radnom sporu o poništaju rešenja o prestanku radnog odnosa i u jednom radnom sporu o naknadi materijalne i nematerijalne štete.

34. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

	2016. godina
Prihodi ukupno	204.590
Rashodi ukupno	184.558
Neto dobit	20.032
Prihodi od prodaje	196.684
OFC- operating cash flow	23.848
EBITDA marža	11,66
Stalna imovina	72.703
Obrtna imovina	178.016
Ukupna aktiva	250.719
Ukupni kapital	207.256
Dugoročna rezervisanja	280
Poreske obaveze	5.738
Kratkoročne obaveze	37.445
Ukupna pasiva	250.719

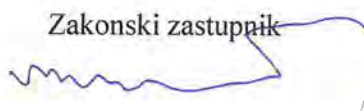
35. DEVIZNI KURS

Devizni kurs primenjen za preračun pozicija bilansa stanja u dinare:

		(U dinarima)	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.	
EUR	123,4723	121,6261	

Kragujevac, 23. mart 2017.



Zakonski zastupnik


AD SWISSLION MILODUH KRAGUJEVAC

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2016. GODINU

Kragujevac, 2017. godina

1. OPIS PRIVREDNE DELATNOSTI

Osnovna delatnost kompanije Swisslion Miloduh je proizvodnja rakije od voća, likera, marmelade, voćnih nektara, osvežavajućih bezalkoholnih pića u doj-pak ambalaži, sirupa za osvežavajuća bezalkoholna pića i voćne sirupe.

Na osnovu usklađivanja statističke klasifikacije privrednih delatnosti u Republici Srbiji počev od 12. avgusta 2010. godine, promenjen je naziv delatnosti društva tako da od tada glasi: destilacija, prečišćavanje i mešanje pića (šifra delatnosti 1101).

OSNOVNE INFORMACIJE O PORESKOM OBVEZNIKU	
Pun naziv	AD SWISSLION-MILODUH PREDUZEĆE ZA PROIZVODNJU I PROMET KRAGUJEVAC
Skraćeni naziv	SWISSLION MILODUH a.d.
Sedište	Dušana Uroševića 1, 34000 Kragujevac
Matični broj	07148917
PIB	101036709
Osnovna delatnost	Destilacija, prečišćavanje i mešanje pića
Šifra delatnosti	1101
Pravni oblik	Akcionarsko društvo
Direktor	g. Miloje Simović
Godina osnivanja	1998.
Broj zaposlenih	32 (na dan 31.12.2016.)

2. ISTORIJAT DRUŠTVA

Društvo je inicijalno osnovano 1. aprila 1970. godine, kao društveno preduzeće, i bilo je orijentisano na gajenje i preradu lekovitog bilja i proizvodnju alkoholnih pića na bazi lekovitog bilja. Od 1970. godine, Društvo je prošlo kroz veći broj statusnih i organizacionih promena, i proširilo je delatnost.

Skupština Društva je 11. decembra 2000. godine donela Odluku o organizovanju Društva kao akcionarskog društva i Odluku o izdavanju i prodaji akcija u postupku svojinske transformacije. Ministarstvo za privredu i privatizaciju – Direkcija za procenu vrednosti kapitala, donela je 12. aprila 2001. godine Rešenje broj 1282-1/98-23 o verifikaciji procenjene ukupne vrednosti osnovnog kapitala Društva posle završenog prvog kruga vlasničke transformacije, koja na dan

11. decembar 2000. godine iznosi 54.756 hiljada dinara od čega 17.112 hiljada dinara (1.426 akcija) predstavlja društveni kapital, a 37.644 hiljada dinara (3.137 akcija) predstavlja akcijski kapital. Društvo je dana 11. decembra 2000. godine donelo Odluku o prenosu 10% akcija (456 akcija ukupne vrednosti 5.472 hiljade dinara) na Fond Penzijsko-invalidskog osiguranja

Republike Srbije. Ove promene registrovane su kod Trgovinskog suda u Kragujevcu Rešenjem broj FI-628/2001 od 17. maja 2001. godine. Tada Društvo menja naziv u Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet alkoholnih i bezalkoholnih pića Miloduh, Kragujevac.

Akcionarsko društvo Miloduh, Kragujevac donelo je dana 19. decembra 2001. godine Odluku o drugoj emisiji običnih akcija. Savezna komisija za hartije od vrednosti i finansijsko tržište dana 5. septembra 2002. godine donela je Rešenje broj 4/01-718/4-02 o upisu u Registar uspešnost druge emisije akcija. Ukupna vrednost prodatih akcija druge emisije je 60.000 hiljada dinara (5.000 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 12.000 dinara), a kupac akcija Swisslion d.o.o, Novi Sad (od 22. oktobra 2004. godine Koncern Swisslion Takovo d.o.o, Beograd). Ova promena registrovana je kod trgovinskog suda u Kragujevcu Rešenjem broj FI993/02 od 9. septembra 2002. godine. Dana 24. maja 2004. godine između Društva i Swisslion d.o.o, Kragujevac, -zaključen je Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju), u kojem je precizirano da će se Društvu pripojiti društvo Swisslion d.o.o, Kragujevac. Društvo Koncern Swisslion-Takovo d.o.o, Novi Sad, kao jedini osnivač Swisslion d.o.o, Kragujevac, dobio je 3.172 akcije Društva Miloduh a.d, Kragujevac ukupne vrednosti 38.064 hiljade dinara, koliko iznosi procenjena vrednost kapitala Društva Swisslion d.o.o, Kragujevac. Promena registrovana je kod Trgovinskog suda u Kragujevcu rešenjem FI-580/04 od 3. juna 2004. godine. Tada Društvo menja naziv u Preduzeće za proizvodnju i promet AD Swisslion Miloduh, Kragujevac. Dana 31. decembra 2008. godine Kompanija Takovo a.d, Gornji Milanovac je u skladu sa odredbama Zakona o preuzimanju akcionarskih društava stekla 8.172 običnih akcija sa pravom glasa, (64,17%) izdavaoca AD Swisslion Miloduh, Kragujevac tako da se

sticalac – Kompanija Takovo a.d, Gornji Milanovac javlja kao većinski vlasnik u strukturi kapitala društva.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 197907/2009 od 28. decembra 2009. godine registrovana je promena strukture vlasništva tako što je brisan društveni kapital i registrovan 100% akcijski kapital. Vrednost ukupnog upisanog i uplaćenog novčanog kapitala Društva je 78.536.290 dinara .

Vlasnička struktura Društva data je u narednom pregledu:

Akcionari	Broj akcija	% učešća
Kompanija Takovo ad	8.172	64,17
Akcionarski Fond	1.591	12,49
PIO Fond	456	3,58
Fizička lica-manjinski	2.516	19,76
Ukupno	12.735	100

3. POSLOVNA POLITIKA DRUŠTVA

3.1. Misija i vizija

„Jasna vizija i ogromna energija gospodina Rodoljuba Draškovića, tvorca ideje o stvaranju multinacionalnog poslovnog sistema Swisslion-Takovo, daje jasnu poruku – da se na ovim prostorima može dobro raditi i da se mogu stvarati nove vrednosti.

Swisslion-Takovo danas je sinonim za:

- Poželjnog, neophodnog, kvalitetnog i stabilnog partnera
- Pokretača privrednog razvoja cele Srbije
- Sinonim za najmoćniju prehrambenu industriju u jugoistočnoj Evropi

Glavni aduti poslovnog Sistema Swisslion-Takova su:

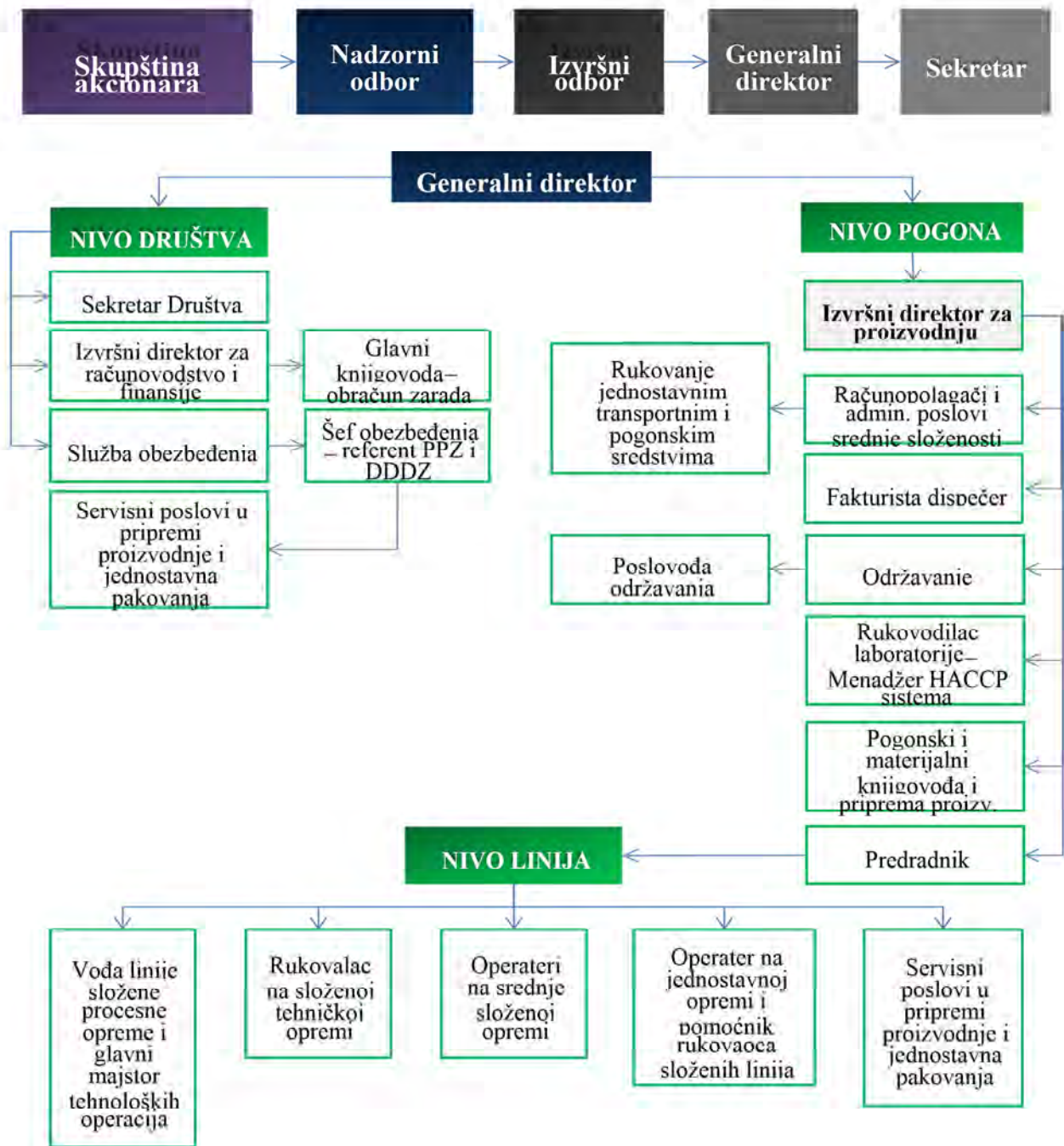
- Bogat, kvalitetan i dobro odabran proizvodni asortiman
- Konkurentnost cena
- Mogućnost prilagođavanja – fleksibilnost u poslovanju
- Jednostavna hijerarhijska struktura – lako i brzo donošenje odluka
- Brzina distribucije

Snaga poslovnog Sistema Swisslion-Takova:

- Opređenost rukovodstva
- Kompetentni kadrovi
- Ulaganja u tehnološku opremu i infrastrukturu
- Dobra proizvođačka praksa (GMP)“

4. ORGANIZACIONA STRUKTURA

Prema Statutu Društva koji je usvojen 25. juna 2012. godine na Skupštini akcionara, upravljanje Društvom je dvodomno. Organi upravljanja Društvom, kao i celokupna organizaciona struktura Društva prikazani su dijagramima u nastavku.



5. OSNOVNI FINANSIJSKI I POSLOVNI INDIKATORI

Osnovne finansijske i operativne informacije poslovanja Swisslion Miloduha prikazane su u narednoj tabeli:

Swisslion Miloduh a.d.						
Osnovni finansijski podaci	2014		2015		2016	
	000 RSD	%	000 RSD	%	000 RSD	%
Poslovni prihodi	182.759	100,0%	209.708	100,0%	196.684	100,0%
<i>% rast prihoda (iz godine u godinu)</i>	<i>↓ 15,02%</i>		<i>↑ 14,71%</i>		<i>↓ 6,21%</i>	
Poslovni rashodi	157.920	86,41%	177.855	84,84%	174.966	87,11%
EBITDA	27.211	14,89%	35.664	17,00%	25.534	12,98%
EBIT	24.168		32.034		20.032	
Neto dobitak	23.256		27.993		15.946	
Stalna imovina	89.483		79.434		72.703	
Obrtna imovina	87.108		125.527		178.016	
Aktiva	176.591		204.961		250.719	
Sopstveni kapital	161.258		188.343		207.256	

6. DEFINISANJE I KLASIFIKACIJA DELATNOSTI

Delatnost 11.01: Destilacija, prečišćavanje i mešanje pića obuhvata proizvodnju destilovanih alkoholnih pića (viskija, rakije, džina, likera i dr.), pića pomešanih sa destilovanim alkoholnim pićima, mešanje destilovanog špiritusa, proizvodnju neutralnog špiritusa. Ne obuhvata: proizvodnju nedestilovanih alkoholnih pića, del. 11.02-11.06, proizvodnju sintetičkog etil-alkohola, del. 20.14, flaširanje i etiketiranje ako se obavljaju kao deo prodaje na veliko, del. 46.34, ili ako se obavljaju za naknadu, del. 82.

7. TRŽIŠNI USLOVI

7.1. Zakonski propisi i regulativa od uticaja na poslovanje Društva

Na poslovanje Društva "Swisslion Miloduh", pored opštih propisa i regulative koji se primenjuju na sve pravne subjekte, utiču i specifični propisi uslovljeni delatnošću Društva a koji su navedeni u tabelarnom pregledu koji sledi:

R.b.	Naziv	Referenca
1	ZAKON O BEZBEDNOSTI HRANE	„Sl.glasnik RS“, br.41/09
2	ZAKON O RAKIJI I DRUGIM ALKOHOLNIM PIĆIMA	„Sl.glasnik RS“, br.41/09
3	ZAKON O VETERINARSTVU	„Sl.glasnik RS“, 91/05
4	ZAKON O NADZORU NAD PREHRAMBENIM PROIZVODIMA BILJNOG POREKLA	„Sl. glasnik RS“, br. 25/96
5	ZAKON O SANITARNOM NADZORU	"Sl. glasnik RS", br. 125/04
6	ZAKON O ZAŠTITI POTROŠAČA	„Sl.glasnik RS“, br.73/2010
7	PRAVILNIK O USLOVIMA U POGLEDU ZDRAVSTVENE ISPRAVNOSTI PREDMETA OPŠTE UPOTREBE KOJI SE MOGU STAVLJATI U PROMET	"Sl. list SFRJ", br. 26/83, 61/84, 56/86, 50/89 i 18/91
8	PRAVILNIK O USLOVIMA I NAČINU ZA ISPITIVANJE ŽIVOTNIH NAMIRNICA I PREDMETA OPŠTE UPOTREBE U TOKU NJIHOVE PROIZVODNJE I O NAČINU VOĐENJA EVIDENCIJE O IZVRŠENIM ISPITIVANJIMA	"Sl. glasnik SRS", br. 12/74, 19/76
9	PRAVILNIK O SANITARNO-HIGIJENSKIM USLOVIMA ZA OBJEKTE U KOJIMA SE OBAVLJA PROIZVODNJA I PROMET ŽIVOTNIH NAMIRNICA I PREDMETA OPŠTE UPOTREBE	"Sl.glasnik RS", br. 6/97 i 52/97
10	PRAVILNIK O NAČINU STICANJA OSNOVNIH ZNANJA O HIGIJENI NAMIRNICA I O LIČNOJ HIGIJENI	"Sl. glasnik RS", broj 45/97, 52/97, 60/01
11	PRAVILNIK O OBAVEZNIM ZDRAVSTVENIM PREGLEDIMA ODREĐENIH KATEGORIJA ZAPOSLENIH, DRUGIH LICA I KLICONOŠA	„Sl. glasnik RS“ br..20/2006 i 27/2006
12	PRAVILNIK O POSEBNOJ RADNOJ ODEĆI I OBUĆI LICA KOJA U PROIZVODNJI I PROMETU DOLAZE U NEPOSREDAN DODIR SA ŽIVOTNIM NAMIRNICAMA I LICA KOJA RADE U PROIZVODNJI I PROMETU SREDSTAVA ZA ODRŽAVANJE LIČNE HIGIJENE, NEGU I ULEPŠAVANJE LICA I TELA	„Sl.glasnik SRS“, br. 22/74
13	PRAVILNIK O USLOVIMA KOJE MORA DA ISPUNJAVA VODA ZA PIĆE	"Sl. glasnik SRS", br. 26/77
14	PRAVILNIK O OPŠTIM SANITARNIM USLOVIMA KOJE MORAJU DA ISPUNE OBJEKTI KOJI PODLEŽU SANITARNOM NADZORU	„Sl.glasnik RS“ br. 47/2006

15	PRAVILNIK O KOLICINAMA PESTICIDA, METALA I METALOIDA I DRUGIH OTROVNIH SUPSTANCIJA, HEMIOTERAPEUTIKA, ANABOLIKA I DRUGIH SUPSTANCIJA KOJE SE MOGU NALAZITI U NAMIRNICAMA	"Sl. list SRJ", br. 5/92, 11/92, 32/02
16	PRAVILNIK O DEKLARISANJU I OZNAČAVANJU UPAKOVANIH NAMIRNICA	"Sl. list SCG", br. 4/2004, br 12/2004 i 48/2004
17	O MIKROBIOLOSKOJ ISPRAVNOSTI NAMIRNICA U PROMETU	"Sl. listu SRJ", br. 26/93, 53/95, 46/02

7.2. Kupci i dobavljači

“Swisslion Miloduh” a.d. prodaje svoje proizvode kupcima tranzitno preko “Kompanije Takovo” a.d. uz korišćenje jedinstvenog cenovnika za tržište Srbije.

Najznačajniji kupac je “Kompanije Takovo” a.d., sve u skladu sa gore navedenim uslovima, da se celokupna prodaja ostalim kupcima u zemlji obavlja preko pomenutog matičnog lica koje ima ulogu posrednika.

Analizom naplativosti ustanovljeno je da je naplativost potraživanja dobra. U skladu sa tim, Društvo sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine nema evidentirane ispravke vrednosti potraživanja.

Najznačajniji dobavljač je “Kompanije Takovo” a.d., Gornji Milanovac – celokupna nabavka sirovina i ambalaže obavlja se preko matičnog povezanog pravnog lica koje ima ulogu posrednika.

Sledeći najznačajniji dobavljač Društva je “Joniprom Etil” Niš, od kojih Društvo nabavlja žitni rafinisani etanol.

Ne postoji problem sa likvidnošću, odnosno nedostatkom novčanih sredstava raspoloživih za plaćanje i neizmirene obaveze prema dobavljačima na dan 31.12.2016.godine. Neizmirene obaveze odnose se prvenstveno na obaveze koje dospevaju na naplatu posle dana bilansa obzirom da Društvo ima mogućnost odloženog plaćanja.

7.3. Rizici u poslovanju

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na rezultat i kapital kompanije usled njene nesposobnosti da ispunjava dospele obaveze, odnosno nesposobnosti da unovči svoju imovinu.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na rezultate kompanije zbog nemogućnosti naplate potraživanja, odnosno zbog neizvršavanja obaveza kupaca prema kompaniji.

Tržišni rizici obuhvataju rizik kamatnih stopa, devizni rizik i rizik promene cena.

- Rizik kamatnih stopa predstavlja mogućnost nastanka negativnih posledica na finansijski rezultat i kapital zbog promene kamatnih stopa.
- Devizni rizik predstavlja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled promene deviznog kursa.
- Rizik promene cena podrazumeva mogućnost nastanka negativnih posledica po poslovanje usled promene cenovne stabilnosti.

Poslovni rizici obuhvataju mogućnost nastanka negativnih posledica po poslovanje kompanije

usled neizvesne tražnje, promene poslovnog ambijenta i uslova.

Regulatorni rizik predstavlja rizik kojim je kompanija izložena zbog promene ili nepoštovanja zakonskih normi.

Operativni rizik predstavlja mogućnosti nastanka negativnih efekata na rezultat zbog:

- greške ili zloupotrebe zaposlenih lica,
- nezakonitog postupanja zaposlenih lica,
- neadekvatne procedure,
- neadekvatnih tokova odlučivanja i informacija,
- propusta u organizaciji i sistemu,
- propista u politici zapošljavanja,
- događaja koji su posledica više sile,
- lošeg upravljanja dokumentacijom,
- neadekvatnog upravljanja potraživanjima i obavezama i sl.

Rizik ugleda predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na ugled kompanije kao posledica njenog delovanja.

8. POSLOVNI POKAZATELJI

Swisslion Miloduh a.d.			
Finansijski i poslovni pokazatelji	2014	2015	2016
Opšti ratio likvidnosti	9,22	11,02	4,75
Racio reducirane likvidnosti	9,32	7,61	3,80
Racio trenutne likvidnosti	0,10	0,07	0,09
Neto obrtna imovina (000)	77.658	114.135	140.571
Stepen zaduženosti (%)	5,35	5,56	14,94
Racio sopstvenog kapitala (%)	91,31	91,89	82,66
Faktor finansijskog rizika (leverage)	1,07	1,14	1,36
Stepen poslovnog dobitka (%)	13,59	15,19	11,04
Stopa neto dobiti (%)	12,72	13,35	8,11
Stopa prinosa na ukupan kapital - ROI (%)	16,25	16,70	9,53
Stopa prinosa na sopstveni kapital- ROE (%)	19,95	18,38	8,06
Zarada po akciji (u 000)	1,83	2,20	1,25
Prosečna mesečna zarada po zaposlenom (u 000)	55,47	51,57	54,29
Prihod po zaposlenom (u 000)	4.351	6.744	6.820
Neto dobitak po zaposlenom (u 000)	567	903	532
Prosečan broj zaposlenih	41	31	30

9. OPIS PREUZETIH AKTIVNOSTI I RIZIKA

Pregled preuzetih aktivnosti i rizika prikazan je u tabelama, a definicije izraza korišćenih u tabelama su sledeće:

- 100:0 – Samo Swisslion Miloduh a.d. sprovodi ovu aktivnost
- 75:25 – Swisslion Miloduh a.d. pretežno sprovodi ovu aktivnost
- 50:50 – Swisslion Miloduh a.d. i povezane kompanije podjednako sprovode ovu aktivnost
- 25:75 – Uglavnom povezana kompanija sprovodi ovu aktivnost
- 0:100 – Samo povezana kompanija sprovodi ovu aktivnost

Istraživanje i razvoj (I&R)	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Ovlašćenja za donošenje odluka o I&R				X		
Implementacija I&R		X				
Sprovođenje osnovnih istraživanja			X			
Analiza tržišta za razvoj proizvoda				X		
Dizajn proizvoda, umetničko delo			X			
Poboljšanje I&R procesa					X	
Licenciranje			X			
Razvoj patenata		X				

Nabavka sirovina	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Određivanje kupovine proizvoda				X		
Određivanje potrebnog skladišnog prostora	X					
Odluka o snabdevačima					X	
Kupovina					X	
Upravljanje skladištem	X					
Ko plaća račune?				X		

Transport	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Kontrola kvaliteta					X	
Odluka o ruti i transportnim sredstvima					X	
Davanje naloga transportnog preduzeća	X					

Marketing	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Istraživanje tržišta					X	
Strategija marketinga					X	
Strategija proizvoda					X	
Reklama					X	
Implementacija marketing strategije					X	

Prodaj	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Određivanje bruto marže/dodatnih troškova					X	
Pregovaranje o uslovima dobavljača					X	
Određivanje ugovorenih uslova					X	
Određivanje potrebe za prodajnim osobljem					X	
Direktan kontakt sa kupcima					X	
Pravljenje cenovnika			X			
Određivanje prodajne cene krajnjim korisnicima					X	
Pravljenje računa				X		

Opšte administrativne usluge	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Knjigovodstvo i finansije (Kontrola)						
Uspostavljanje finansijskog okvira i budžeta	X					
Investiciono planiranje					X	
Knjigovodstvo	X					
Priprema finansijskih i budžetskih dokumenata	X					
Priprema godišnjeg izveštaja	X					
Pravo						
Ugovorni pregovori sa partnerskim kompanijama				X		
Nacrti ugovora za ugovore sa partnerskim kompa.			X			
Izbor advokata	X					
Strateško planiranje						
Definicija oblasti poslovanja				X		
Određivanje distributivnog kanala					X	
Izbor velikih investicija					X	

Finansijski menadžment	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Finansijski menadžment						
Pravljenje računa	X					
Praćenje plaćanja		X				
Utvrđivanje novčanih i finansijskih uslova		X				
Utvrđivanje finansijskih izvora					X	
Ljudski resursi						
Određivanje broja zaposlenih			X			
Odgovornost za kadrovsku politiku			X			
Utvrđivanje kriterijuma zapošljavanja			X			
Izbor rukovodstva					X	
Informacione i komunikacione tehnologije						
Zadužen za ugradnju informacionih sistema					X	
Određivanje Hardware-konfiguracije					X	
Definicija korišćenja Software					X	

Rizici	100:0	75:25	50:50	25:75	0:100	Napomena
Tržišni rizik						
Rizik deviznog kursa	X					
Kreditni rizik						
Kreditni rizik (rizik loših plasmana)					X	
Rizik likvidnosti plaćanja	X					
Operativni rizik						
Rizik neodgovarajuće organizacije			X			
Rizik lošeg upravljanja	X					
Rizik neodgovarajuće kontrole	X					
Rizik namerne ljudske greške (krađa, prevara i sl.)	X					
Rizik slučajne ljudske greške			X			
Pravni i regulatorni rizik						
Rizik nepoštovanja zakonskih normi			X			
Rizik promene zakonskih normi			X			

Poslovni rizik		X	
Rizik neizvesnosti tražnje		X	
Rizik promene cena proizvoda/usluga			
Strategijski rizik			X
	X		
Reputacioni rizik			
Rizici koji se odnose na zemlju			
Ekonomsko-politički rizik			X
Rizik nemogućnosti transfera			X

10. NABAVKA MATERIJALA

Društvo Swisslion Miloduh ad Kragujevac vrši nabavku materijala: sirovina i ambalaže od Kompanije Takovo a.d. u skladu sa Ugovorom o poslovnoj saradnji. Rashodi po osnovu nabavke materijala u 2016. godini, su 77.231 u hiljadama, a ambalaže iznosili su 45.071 u hiljadama.

11. OBRAČUN BRUTO MARŽE

Kao što je prethodno opisano Poreski obveznik je u toku fiskalne 2016. godine ostvario prihode od prodaje gotovih proizvoda povezanim licima u iznosu od 194.121 hiljada, dok je cena koštanja prodatih gotovih proizvoda povezanim licima iznosila 150.982 hiljada, što implicira razliku u ceni od interne prodaje gotovih proizvoda 43.139 hiljada odnosno bruto maržu od 28,57%. Obračun cene koštanja i bruto marže prikazan je u narednoj tabeli.

Obračun cene koštanja prodatih gotovih proizvoda i bruto marže		
Rb	Opis	Iznos (u 000)
1	Zalihe po ceni koštanja 01.01.2016. godine	11.026
2	Zalihe po ceni koštanja 31.12.2016. godine Ukupna	16.568
3	proizvodnja po CK	156.781
4	CK prodatih gotovih proizvoda (1+3-2)	151.239
5	Planska cena izlaza	145.890
6	Odstupanje izlaza zaliha (5-4)	5.349
7	% odstupanja izlaza (6/5)	3,67 %
8	Troškovi prodatih proizvoda po planskoj ceni	161.872
9	Odstupanje (8x7)	5.935
10	Troškovi prodatih proizvoda po ceni koštanja (8-9)	155.937
11	Ukupni prihodi od prodaje gotovih proizvoda + polupro. (12+13)	194.454
12	<i>Externi prihodi od prodaje gotovih proizvoda + poluproizvodi</i>	333
13	<i>Interni prihodi od prodaje gotovih proizvoda + poluproizvodi</i>	194.121
14	% RUC od prodaje gotovih proizvoda - bruto marža (15/4)	25,55%
15	Ostvarena RUC od prodaje gotovih proizvoda	38.517
16	Interni prihod/ Ukupni prihod (13/11)	99,83%
17	Interna cena koštanja (16*4)	150.892
18	Interna ostvarena RUC (13-17)	43.139
19	% RUC od interne prodaje gotovih proizvoda - BRUTO MARŽA (18/17)	28,57%

*Napomena: RUC - razlika u ceni (marža)

U skladu sa Članom 24. Pravilnika o transfernim cenama, za obračun bruto marže, korišćena je sledeća formula:

Bruto marža = [(Prihodi od prodaje proizvoda – cena koštanja proizvoda) / cena koštanja proizvoda] x 100

Datum: 06.02.2017. godine

Predmet: Izjava rukovodstva o povezanim licima sa kojima smo imali transakcije sredstvima ili stvaranjem obaveza među povezanim licima u toku poslovne (fiskalne) 2016. godine

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (Službeni glasnik RS, br.25/01, 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11 i 119/12) član 60. stav 3. (u daljem tekstu "Zakon"), Swisslion Miloduh a.d. Kragujevac, Dušana Uroševića 1, matični broj: 07148917; PIB: 101036709 ; Šifra delatnosti 1101 (destilacija, prečišćavanje i mešanje pića), čiji su članovi društva/suvlasnici: Kompanija Takovo a.d. Gornji Milanovac, mat.br. 07178107, procenat učešća 64,17%;

Akcionarski Fond a.d. Beograd, mat. br. 20661283, procenat učešća 12,49%; PIO Fond Republike Srbije, procenat učešća 3,58%; i ostala lica – procenat učešća 19,76%, (u daljem tekstu „Poreski obveznik”) ima obavezu da uz poreski bilans priloži dokumentaciju, u okviru koje i na način koji propiše ministar finansija, zajedno sa transakcijama iz člana 59. stav 1. i stavom 1. i 2. člana 60. Zakona, posebno prikazuje vrednost istih transakcijama po cenama koje bi se ostvarile na tržištu takvih ili sličnih transakcija da se nije radilo o povezanim licima (princip „van dohvata ruke”).

U skladu sa članom 59. stav 2. Zakona, povezanim licem smatra se ono fizičko ili pravno lice u čijim se odnosima sa Društvom javlja mogućnost kontrole ili značajnijeg uticaja na poslovne odluke. Pored toga, licem povezanim sa obveznikom smatra se ono fizičko ili pravno lice u čijim se odnosima sa obveznikom javlja mogućnost kontrole ili značajnijeg uticaja na poslovne odluke. U slučaju posrednog ili neposrednog posedovanja najmanje 25% akcija ili udela smatra se da postoji mogućnost kontrole nad obveznikom. Mogućnost značajnijeg uticaja na poslovne odluke postoji, pored i kada lice posredno ili neposredno poseduje najmanje 25% glasova u obveznikovim organima upravljanja. Licem povezanim sa obveznikom smatra se i ono pravno lice u kome, kao i kod obveznika, ista fizička ili pravna lica neposredno ili posredno učestvuju u upravljanju, kontroli ili kapitalu, na način predviđen u st. 3. i 4. člana Zakona. Licima povezanim sa obveznikom smatraju se braćni ili vanbraćni drug, potomci, usvojenici i potomci usvojenika, roditelji, usvojioci, braća i sestre i njihovi potomci, dedovi i babe i njihovi potomci, kao i braća i sestre i roditelji bračnog ili vanbračnog druga, lica koje je sa obveznikom povezano na način predviđen u st. 3. i 4. člana Zakona.

Izuzetno od st. 2. do 6. člana Zakona, licem povezanim sa obveznikom smatra se i svako nerezidentno pravno lice iz jurisdikcije sa preferencijalnim poreskim sistemom.

U toku poslovne 2016. godine imali smo poslovne transakcije sa :

- 1) „SWISSLION GROUP“ D.O.O. Novi Sad, Partizanska br.43, Republika Srbija; matični br: 08245207; PIB: 100719468; šifra delatnosti: 1082 (proizvodnja kakaoa, čokolade i konditorskih proizvoda); (procenat učešća: „DRD SWISSLION“ Ltd, Švajcarska, Mat.br. CH217-0138292-3, procenat učešća 92,9%; Rodoljub Drašković, JMBG: 0608949870055, procenat učešća 7,1%,
- 2) Kompanija „Takovo“ A.D. Gornji Milanovac, R.Grkovića bb, Republika Srbija; matični br: 07178107; PIB: 101152004; šifra delatnosti: 1032 (proizvodnja sokova od voća i povrća); procenat učešća “Swisslion Group” D.O.O. Novi Sad 89,97%, Privat. registar 5,17%, Manji akcionari 4,86%)
- 3) „Kondivik usluge“ D.O.O. Vršac, S.Stepanovića 6, Republika Srbija; Matični broj: 08704147; PIB:100912274; šifra delatnosti:1011 (proizvodnja mlinarskih proizvoda); (procenat učešća Kompanija „Takovo „ A.D. G.Milanovac 59,476% ; „Swisslion Group“ D.O.O. Novi Sad 10,225%“; “Swisslion” doo 0,876%, “Swisslion DRD” sa DOL 0,164%; fizička lica 29,259%)
- 4) „Swisslion Takovo“ D.O.O. Podgorica, Donja Gorica bb, R.Crna Gora; matični br:02645874;
PIB:02645874; šifra delatnosti:51360(trgovina na veliko šećerom, čokoladom i sl.); (procenat učešća Kompanija „Takovo“ A.D. Gornji Milanovac 24,5%; Rodoljub Drašković 9%)
- 5) „Swisslion“ D.O.O. Skopje, Jadranska magistrala br.127 Vizbegovo, Butel, Republika Makedonija; Matični br. (EDB: 4030998342636); šifra delatnosti: 46.36 (trgovina na veliko šećerom, čokoladom i proizv.od šećera) (procenat učešća „DRD Swisslion” Ltd 77,54%; Rodoljub Drašković 22,46%)
- 6) „Swisslion“ D.O.O.Beograd,Vaska Pope 4,Republika Srbija, Matični broj 20404302, PIB 105511020, šifra delatnosti 1082 (proizvodnja kakaoa,čokolade i konditorskih proizvoda), procenat učešća član Rodoljub Drašković 100%.
- 7) HDC Swisslion D.O.O. Beograd-Novı Beograd, Milutina Milankovića 25b, Republika Srbija, matični broj 21082783, PIB 108862923,š ifra delatnosti 4711 (trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama), procenat učešća Rodoljub Drašković 84,527% i “Swisslion Group” D.O.O. Novi Sad 15,473%.
- 8) LC Swisslion-Logistički Centar D.O.O.Beograd-Novı Beograd,Milutina Milankovića 25b, Matični broj 21088382,PIB 108891624,šifra delatnosti 4941(drumski prevoz terete), procenat učešća Rodoljub Drašković 100%.

S poštovanjem ,

Swisslion Miloduh ad Kragujevac
Miloje Simović, Generalni direktor



Br. NRZ 8/17

24. mart 2017. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o nezavisnosti

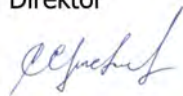
društva za reviziju IEF d.o.o., Beograd

Swisslion Miloduh a.d.
Dušana Uroševića 1
Kragujevac

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Swisslion Miloduh a.d., Kragujevac (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o nezavisnosti u skladu sa odredbama Zakona o reviziji i Zakona o tržištu kapitala kojom potvrđujemo da:

- (1) Društvo za reviziju nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač Klijenta;
- (2) Klijent nije akcionar, udeličar niti osnivač Društva za reviziju;
- (3) Društvo za reviziju nije povezano sa Klijentom na bilo koji drugi način;
- (4) Društvo za reviziju nije pružalo usluge Klijentu iz člana 35. stav 1. tačka 3) Zakona o reviziji za 2016. godinu;
- (5) Licencirani ovlašćeni revizor nije vlasnik kapitala Klijenta;
- (6) Licencirani ovlašćeni revizor nije direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora, prokurist i punomoćnik Klijenta;
- (7) direktor, odnosno član organa upravljanja ili nadzora ili prokurist Klijenta nije krvni srodnik u pravoj liniji, krvni srodnik u pobočnoj liniji zaključno sa trećim stepenom srodstva niti supružnik Licenciranog ovlašćenog revizora;
- (8) nisu nastupile bilo koje druge okolnosti koje mogu da utiču na nezavisnost Licenciranog ovlašćenog revizora i Društva za reviziju.

Direktor



Stanimirka Svičević



Br. KRZ 8/17

24. mart 2017. godine

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I, 11070 Novi Beograd, Srbija

T + 381 11 2053 550 F + 381 11 2053 591

E office@ief.rs W www.ief.rs

MB 17303252 PIB 100120147

Račun 160-13177-24 kod Banca Intesa a.d., Beograd

Potvrda o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene

U vezi sa angažovanjem IEF d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo za reviziju) na reviziji finansijskih izveštaja Swisslion Miloduh a.d., Kragujevac (u daljem tekstu: Klijent) koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje, izdajemo Potvrdu o vrsti i vrednosti konsultantskih usluga koje nisu zabranjene kojom potvrđujemo da u godini u kojoj je vršena revizija:

- (1) Društvo za reviziju nije pružalo Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (2) Društvo za reviziju nije pružalo licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (3) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala Klijentu konsultantske usluge koje nisu zabranjene;
- (4) Lica povezana sa društvom za reviziju nisu pružala licima povezanim sa Klijentom konsultantske usluge koje nisu zabranjene.

Iz navedenog, učešće konsultantskih usluga koje nisu zabranjene u vrednosti izvršenih revizorskih usluga iznosi 0%.

Direktor



Stanimirka Svičević



A.D. "Swisslion Miloduh"

Preduzeće za proizvodnju i promet, Dušana Uroševića br. 1, 34000 Kragujevac
Centrala 034/323-206, 323-371; Računovodstvo tel/fax 300-760; Generalni direktor 302-450
Matični broj 07148917; Šifra delatnosti 1101; P.I.B. 101036709;
Tekući računi: 150-229-33 Direktna banka AD Kragujevac; 160-119613-40 Banca Intesa

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/1
11070 Novi Beograd
Srbija

23. mart 2017. godine

Poštovani,

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Swisslion Miloduh a.d., Kragujevac (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2016. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji

1. Finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

6. Prihvatamo svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.
8. Nije bilo utvrđene prevare, niti sumnje na prevaru za koju smo u saznanju, a koja može da utiče na Društvo, uključujući:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli, ili
 - ostale, gde prevara može da ima materijalni uticaj na finansijske izveštaje.
9. Nije bilo optužbi za prevaru, ili sumnji da postoji prevara, koja utiče na finansijske izveštaje Društva, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

10. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
11. Poslovanje za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2016. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola.

Obezbeđenje informacija

12. Obezbedili smo vam sledeće:
 - pristup svim informacijama za koje smo u saznanju da su od značaja za pripremanje finansijskih izveštaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostale stvari;
 - sve dodatne informacije koje su nam zatražene tokom postupka revizije i
 - neograničen pristup zaposlenima za koje je utvrđeno da mogu da pruže neophodne revizorske dokaze.
13. Sve transakcije su proknjižene u računovodstvenim evidencijama i prikazane su u finansijskim izveštajima.
14. Obelodanili smo vam identitet lica povezanih sa Društvom i prirodu svih odnosa i transakcija sa povezanim licima, za koje imamo saznanja da postoje, a koje su pravilno proknjižene i obelodanjene u finansijskim izveštajima u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

15. Metode vrednovanja i materijalne pretpostavke koje smo koristili u pripremi računovodstvenih procena, uključujući one koje su vrednovane po fer vrednosti, su razumno procenjene.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2016. godine.

17. Stalna imovina koja je klasifikovana kao imovina koja se drži za prodaju je dostupna za prodaju u njenom sadašnjem stanju, za koju važe uobičajeni uslovi prodaje za tu vrstu imovine, i njena prodaja je veoma verovatna.

Potencijalna imovina i obaveze i rezervisanja

18. Nije nam poznato postojanje potencijalne imovine koju bi trebalo iskazati i obelodaniti u finansijskim izveštajima.
19. Nemamo potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
20. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
21. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.
22. Naknade zaposlenima, uključujući naknade po osnovu penzionisanja, otpremnine i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije i u skladu sa najboljim razumevanjem IAS 19 Primanja zaposlenih.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

23. Posedujemo adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolažemo.
24. Imovina nije opterećena hipotekama, zalagama i drugim ograničenjima.
25. Sva sredstva u našem vlasništvu su prikazana u bilansu stanja.

Načelo stalnosti

26. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela stalnosti poslovanja na osnovu naše procene u vezi sa mogućnošću Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti uzimajući u obzir sve raspoložive podatke vezane za doglednu budućnost. Nismo u saznanju da postoji bilo kakva materijalno značajna nesigurnost u pogledu događaja ili uslova poslovanja koji mogu da utiču na sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

27. U finansijskim izveštajima izvršene su korekcije po osnovu svih događaja nastalih posle izveštajnog perioda a pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje u skladu sa zahtevima računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
28. Posle datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, a do dana ove izjave, nije bilo događaja koji bi mogli uticati na ove finansijske izveštaje.

Miloje Simović, Generalni direktor



Na osnovu Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. Glasnik RS“, br. 14/12,5/15 i 24/17), na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“, br. 31/11, 112/15 i 108/16) i članom 29. Zakona o računovodstvu

**SWISSLION MILODUH A.D. KRAGUJEVAC
OBJAVLJUJE
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2016. GODINI**

I OPŠTI PODACI				
1. Poslovno ime, sedište i adresa: MB i PIB:		„Swisslion Miloduh“ a.d. Kragujevac ul. Dušana Uroševića 1 MB 07148917; PIB 101036709		
2. e-mail adresa: WEB site:		marija.kostic@takovo.rs www.swisslion-takovo.com		
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:		BD 183863/2006 od 22.11.2006.godina		
4. Delatnost (šifra i opis):		01101- DESTILACIJA, PREČIŠĆAVANJE I MEŠANJE PICA		
5. Broj zaposlenih:		31		
6. Broj akcionara:				
7. Deset najvećih akcionara				
Akcionari	Broj akcija na dan 31.12.2016. godine	Učešće u osnovnom kapitalu u %		
KOMPANIJA TAKOVO AD	8172	64.17		
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	1591	12.49		
REPUBLIČKI FOND PIO	456	3.58		
PERIŠIĆ VELJKO	267	2,10		
VUKOVIĆ IVANA	166	1,30		
SIMOVIĆ RADOVAN	63	0,49		
AL PINTO BRKIĆ BOJAN	45	0,35		
BRKIĆ GORAN	45	0,35		
SRETENOVIĆ KATARINA	35	0,27		
ŽIVKOVIĆ DRAGAN	31	0,27		
8. Vrednost osnovnog kapitala (u 000 din):		78.536		
9. Broj izdatih akcija (31.12.2010):		12.735		
CFI kod:		ESVUFR		
ISIN broj:		RSMILOE07655		
10. Podaci o zavisnim društvima: Poslovno ime: Sedište i poslovna adresa:				
11. Poslovno ime revizorske kuće koja je revidirala poslednji finasijski izveštaj: sedište i adresa:		IEF d.o.o. Novi Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10/I 11070 Novi Beograd		
12. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije:		"Beogradska berza", a.d. Beograd		
II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA				
1. Navesti članove i njihov status u Nadzornom odboru				
Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje i sadašnje zaposlenje	Članstvo u UO ili NO drugih društava	Isplaćeni neto iznos nadoknade	Broj i % akcija koje poseduje u A.D. društvu
JELENA ŽIVČEVIĆ G.MILANOVAC	VSS, IZVRŠNI DIREKTOR ZA „KOMPANIJU TAKOVO“ AD	PREDSEDNIK NADZORNOG ODBORA		
SENKA JAKŠIĆ VRŠAC	VS, GL. RAČUNOVOĐA KONSOLIDACIJE „SWISSLION GROUP“ DOO, NOVI SAD	ČLAN NADZORNOG ODBORA		

ŽELJKO VLAHOVIĆ BEOGRAD	VSS, POTPRESEDNIK POSLOVNOG SISTEMA „SWISSLION TAKOVO“	ČLAN NADZORNOG ODBORA		
----------------------------	--	-----------------------------	--	--

2. Navesti članove i njihov status u Izvršnom odboru

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje i sadašnje zaposlenje	Članstvo u IO drugih društava	Isplaćeni neto iznos nadoknade	Broj i % akcija koje poseduje u A.D. društvu
MILOJE SIMOVIĆ GORNJI MILANOVAC	VSS, GENERALNI DIREKTOR „SWISSLION MILODUH“AD, KRAGUJEVAC	ČLAN IZVRŠNOG ODBORA		
JASMINA MILOVANOVIĆ, KRAGUJEVAC	VSS, IZVRŠNI DIREKTOR ZA PROIZVODNJU, „SWISSLION MILODUH“A.D.KRAGUJEVAC	ČLAN IZVRŠNOG ODBORA		10 kom ili 0,0008%
MARIJA KOSTIĆ, KRAGUJEVAC	VSS, IZVRŠNI DIREKTOR ZA RAČUNOVODSTVO I FINANSIJE, „SWISSLION MILODUH“A.D.KRAGUJEVAC	ČLAN IZVRŠNOG ODBORA		

3. Navesti da li uprava društva ima usvojen pisani kodeks ponašanja i web site na kome je objavljen: Imamo usvojen kodeks korporativnog upravljanja koji je objavljen na web site www.swisslion-takovo.com

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji poslovne politike (u koliko je bilo odstupanja navesti slučajeve i razloge za odstupanje)

2. Analiza poslovanja (u hiljadama dinara)

2016.

Ukupan prihod	204.590
Ukupan rashod	184.558
Bruto dobit	21.636
Prihod od delatnosti	
Prihod od prodaje roba	61
Prihod od prodaje proizvoda i usluga	194369
2.1. Pokazatelji poslovanja	
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihodi/poslovni rashodi)	1,12
Rentabilnost poslovanja (iskazana dobit/ukupni prihod)	0,10
Likvidnost (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	4,75
Prinos na ukupni kapital (poslovni dobitak/ukupni kapital)	0,10
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak/akcijski kapital)	0,2
Poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0,10
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/poslovna pasiva)	14,94
Likvidnost I stepena (gotovina i got. ekvivalenti/ kratkoročne obaveze)	0,09
Likvidnost II stepena (obrtna imovina-zalihe/kratkoročne obaveze)	3,84
Neto obrtni kapital (obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	140.571
Cena akcija (najviša i najniža u izveštajnom periodu)	najviša: 4.066 najniža: 4.066
Tržišna kapitalizacija 31.12.2016. godine	39.478.500
Dobitak po akciji	Nema
Isplaćena dividenda za poslednje 3 godine:	Nije bilo dividende

3. NAPOMENA

Do dana podnošenja Godišnjeg izveštaja o poslovanju nije održana redovna godišnja skupština akcionara. Usled toga, odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja za izveštajnu 2016. godinu, odluka o usvajanju revizorskog izveštaja kao i odluka o raspodeli dobiti tj. pokriću gubitka nije doneta.

4. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Poslovni odnosi sa povezanim pravnim licima opširno su opisani u okviru Napomena uz finansijske izveštaje 2016. godine.

Kupci i dobavljači koji učestvuju sa više od 10% u ukupnom prihodu tj. obavezama društva prema dobavljačima

„KOMPANIJA TAKOVO“AD G.MILANOVAC kupuje i distribuirala asortiman iz proizvodnog programa „Swisslion Miloduh“ ad, radi dalje prodaje a sve u skladu sa Ugovorom o poslovnoj saradnji za poslovnu 2016. godinu.

5. UPRAVLJANJE RIZICIMA

-tržišni rizik:Društvo ima potraživanja i obaveze u stranoj valuti, tako da je maksimizirana usklađenost priliva i odliva u istoj valuti radi zaštite od promene deviznih kurseva.

-kreditni rizik:Društvo nema značajan kreditni rizik jer prevashodno proističe od potraživanja iz poslovanja sa Kompanijom Takovo ad G.Milanovac.

-rizik likvidnosti: je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza. U Društvu je pokrivena i kratkoročna i dugoročna obaveza sa 4,75 dinara obrtne imovine (obrtne imovina / kratkoročne + dugoročne obaveze).

-rizik kapitala: cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti kako bi akcionarima obezbedilo dividendu.

6. VREDNOST IMOVINE

Knjigovodstvena vrednost na dan 31.12.2016.:

Licence	60.355,66
Zemljište	3.703.875,00
Građevinski objekti	39.047.116,65
Investicione nekretnine	9.600.000,00
Oprema za proizvodnju	20.899.363,93

6. PLAN POSLOVANJA ZA 2017.

Planom poslovanja za 2017. godinu predviđen je poslovni prihod u iznosu 228.627.841,00 , što je za 5% više u odnosu na ostvarenu 2016. godinu

7. Navedi slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva

Ne postoji rizik

8. Ulaganja u Razvoj osnovne delatnosti, Informacione tehnologije i ljudske resurse:

U 2017. nije planiran značajnije ulaganje u ove oblasti

9. Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine:

NIJE SE MANIPULISALO REZERVAMA U POSLEDNJE TRI GODINE

10. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja:

NIJE BILO BITNIJIH DOGAĐAJA KOJI SU SE DESILI OD DANA BILANSIRANJA

11. Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koje nisu napred navedeni:

NIJE BILO BITNIH PROMENA PODATAKA SADRŽANIH U PROSPEKTU A KOJI NISU NAPRED NAVEDENI

GENERALNI DIREKTOR

MILOJE SIMOVIĆ

A.D. "Swisslion Miloduh"



Preduzeće za proizvodnju i promet, Dušana Uroševića br. 1, 34000 Kragujevac
Centrala 034/323-206, 323-371; Računovodstvo tel/fax 300-760; Generalni direktor 302-450
Matični broj 07148917; Šifra delatnosti 1101; P.I.B. 101036709;
Tekući računi: 150-229-33 Direktna banka AD Kragujevac; 160-119613-40 Banca Intesa

**KOMISIJA ZA HARTIJE
OD VREDNOSTI I FINANSIJSKO TRŽIŠTE
Omladinskih brigada br.1
11070 Novi Beograd**

Predmet: Izjava lica odgovornog za sastavljanje finansijskih izveštaja

Ja, Marija Kostić, JMBG 2407979725027, poznata po l.k.br. 004123805, zaposlena na poslovima glavni računovođa u "Swisslion Miloduh" a.d. (u daljem tekstu Društvo) izjavljujem da sam lice odgovorno za sastavljanje godišnjih finansijskih izveštaja za 2016. godinu. Godišnji finansijski izveštaj za 2016.g. Društva sastavljen je prema ličnom najboljem saznanju uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva.



"Swisslion Miloduh" a.d.

Kostić Marija , Glavni računovođa

Kragujevac, 31.03.2017. godina

AD "Swisslion Miloduh"

Kragujevac

Broj: 055/3

27.06.2017.godine

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“ br.36/2011 i 99/2011), u postupku razmatranja i usvajanja Godišnjeg finansijskog izveštaja Društva za 2016.godinu, Skupština na sednici održanoj 27.06.2017.godine, donosi sledeću

ODLUKU

Usvaja se Godišnji finansijski izveštaj AD "Swisslion Miloduh" Kragujevac sa 31.12.2016.godine.



Predsednik Skupštine

Snežana Čurčić

AD "Swisslion Miloduh"
Kragujevac
Broj: 055/4
27.06.2017.godine

Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“ br.36/2011 i 99/2011), u postupku razmatranja i donošenja odluke o raspodeli dobiti iz poslovanja Društva u 2015.godini, Skupština na sednici održanoj 27.06.2017.godine, donosi sledeću

ODLUKU

Dobit iz poslovanja AD "Swisslion Miloduh" Kragujevac u 2016.godini u iznosu od 15.946.245,84 dinara, raspoređuje se kao neraspoređena dobit.



Predsednik Skupštine
Snežana Ćurčić