

„Utva Silosi“ a.d. Kovin  
Datum:06.04.2017.godine  
Broj:586/04/2017

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU UTVA SILOSI AD KOVIN

„Utva Silosi“ a.d. Kovin, matični broj 08196575, registarski broj 1160002299, je javno akcionarsko Društvo. Vrednost osnovnog kapitala Društva na dan 31.12.2016.godine iznosi: 485.088.691,78 rsd.

Najveći akcionari, vlasnici kapitala su :

- Senjak d.o.o .	u iznosu	97.560.120,00
- Fabrika za pocinčavanje a.d.	u iznosu	95.594.160,00
- Utvakom d.o.o.	u iznosu	58.078.380,00
- Utvaprom d.o.o.	u iznosu	55.831.200,00
- Miraks d.o.o.	u iznosu	50.862.120,00
- Fond PIO	u iznosu	47.526.180,00
- Akconarski i fond	u iznosu	17.616.240,00
- Raiffeisen banka	u iznosu	9.662.100,00
- Blumark investments	u iznosu	8.039.280,00
- Jovanović Velimir	u iznosu	4.386.000,00

Prema kriterijumima za razvrstavanje koje definiše Zakon o računovodstvu (“ Službeni glasnik RS” br.62/2013) društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

„Utva Silosi“ a.d. Kovin je osnivač privrednog društva za profesionalnu rehabilitaciju i zapošljavanje osoba sa invaliditetom „Siloin“ d.o.o. Kovin i privrednog društva „Dahop Utva“ d.o.o. Aleksinac i ima potpunu kontrolu nad upravljanjem istih.

Društvo posluje u okviru metalske grane, sa pretežnom šifrom delatnosti 2511 i bavi se : izradom i montažom čeličnih i aluminijumskih silosa i opreme, hangara, hala, čeličnih konstrukcija. Proizvodi hladnooblikovane profile, okrugle i kutijaste šavne cevi raznih dimenzija od čelične trake 1-5 mm, izrađuje pužne transportere, spirale, koturaljke i vođice za klizna vrata, kontejnere, pruža razne vrste usluga ...Pored navedenog Društvo se bavi i pružanjem bravarsko varilačkih usluga i usluga rezanja i konfekcioniranja limova kao i usluga transporta.

Upravljanje Društvom je dvodomno.Nadzorni odbor Društva čine Srđan Janković, predsednik, Radovanka Perović, član i Suzana Arko, član, Generalni direktor Društva je Sava Krstić koji je i Predsednik Izvršnog odbora koji pored njega čine Momir Vukosavljević, Savo Jelić, Vesna Đurđević i Vesna Jovanović.

Komisiju za reviziju sačinjavaju: Veljko Topalović, ovlašćeni revizor, predsednik, Zoran Černoh, član i Dragana Zafirović, član

Na dan 31.12.2016.godine Društvo ima ukupno 140 zaposlenih, od čega je na neodređeno vreme zaposleno 124 lica, a na određeno 16 lica. Prosečan broj zaposlenih u obračunskom periodu od 01.01.2016.godine do 31.12.2016.godine je 151 zaposlenih.

### **Podaci o poslovanju Društva**

U Poslovnoj 2016. godini Društvo je poslovalo u skladu sa uslovima određenim unapred pripremljenim planom reorganizacije, koji je u ovoj godini dao pozitivne efekte kroz povećanje proizvodnje, prodaje i prihoda, u odnosu na predhodnu godinu, što ukazuje na kontinuitet u poslovanju, unapređenje rada i rast Društva u budućem periodu.

Društvo je sprovodilo mere utvrđene UPPR i počelo da uredno izmiruje dospele obaveze poveriocima u skladu sa Planom.

„Utva Silosi“ a.d. Kovin je u 2016. godini ostvarilo ukupan prihod u iznosu od RSD 2.880.541.721,14 i neto dobitak u iznosu od RSD 37.846.801,65.

<b>Analiza prihoda</b>					
<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama din.)</b>		<b>% učešća</b>		<b>%</b>
	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2016/2015. (index)</b>
<b>Prihodi:</b>					
Poslovni prihodi	478,772	2,857,521	68.58	99.20	596.84
Finansijski prihodi	28,549	11,433	4.08	0.40	40.05
Ostali prihodi	190,844	11,588	27.34	0.40	6.07
<b>Ukupno</b>	<b>698,165</b>	<b>2,880,542</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>412.59</b>

Napomena: U poslovne prihode su uključeni i Prihodi od aktiviranja učinaka i robe kao i Povećanje vrednosti zaliha

<b>Prihodi od prodaje (delatnosti)</b>					
<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama din.)</b>		<b>% učešća</b>		<b>%</b>
	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2016/2015. (index)</b>
Prihodi od prodaje robe	19,957	179,655	3.52	6.91	900.21
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	547,103	2,421,202	96.48	93.09	442.55
<b>Ukupno</b>	<b>567,060</b>	<b>2,600,857</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>458.66</b>

<b>Prihodi od prodaje (tržišta)</b>					
<b>Opis</b>	<b>Iznos (u hiljadama din.)</b>		<b>% učešća</b>		<b>%</b>
	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>	<b>2016/2015. (index)</b>
Prodaja u zemlji	514,040	2,068,418	90.65	79.53	402.38
Prodaja u inostranstvu	53,020	532,439	9.35	20.47	1,004.22
<b>Ukupno</b>	<b>567,060</b>	<b>2,600,857</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>458.66</b>

U 2016. godini izvršena je prodaja proizvoda crne metalurgije u količini od 44.128 tona. Od 44.128 tona proizvoda 34.624 tona je plasirano na domaće tržište, a količina od 9.504 tona je prodana na inostranom tržištu.

Uslužno je prerađeno 16.132 tona toplovaljanog i hladnovaljanog lima u razne proizvode.

Analiza rashoda					
Opis	Iznos (u hiljadama din.)		% učešća		%
	2015.	2016.	2015.	2016.	2016/2015. (index)
<b>Rashodi:</b>					
Poslovni rashodi	568,507	2,622,104	91.23	92.03	461.23
Finansijski rashodi	50,734	45,629	8.14	1.60	89.94
Ostali rashodi	3,899	181,338	0.63	6.37	4,650.88
<b>Ukupno</b>	<b>623,140</b>	<b>2,849,071</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>457.21</b>

Napomena: Poslovni rashodi nisu umanjeni za Prihode od aktiviranja učinaka i robe i Povećanje vrednosti zaliha

Poslovni rashodi:					
Opis	Iznos (u hiljadama din.)		% učešća		%
	2015.	2016.	2015.	2016.	2016/2015. (index)
Nabavna vrednost prodate robe	20,686	167,303	3.64	6.38	808.77
Troškovi materijala	299,846	2,187,336	52.74	83.42	729.49
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	129,861	139,220	22.84	5.31	107.21
Troškovi amortizacije i rezervisanja	74,911	71,102	13.18	2.71	94.92
Troškovi proizvodnih usluga	16,007	32,203	2.82	1.23	201.18
Nematerijalni troškovi	27,196	24,940	4.78	0.95	91.70
<b>Ukupno</b>	<b>568,507</b>	<b>2,622,104</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>461.23</b>

U 2016. godini ukupna nabavka osnovnog materijala, toplovaljane i hladnovaljane trake, je iznosila 47.819 tona. Tuđi materijal, toplovaljana i hladnovaljana traka, koji je primljen na preradu je iznosio 24.986 tona.

Racio analiza			
Opis	2015.	2016.	2016/2015. (indeks)
Prinos na ukupan kapital (dobitak-gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja / kapital)	5.71%	2.33%	40.81
Prinos na imovinu (poslovni dobitak-gubitak / poslovna imovina)	3.50%	8.08%	230.86
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak / kapital)	5.76%	2.80%	48.61
Stepen zaduženosti (dugoročna rezervisanja i obaveze / ukupna pasiva)	41.76%	35.92%	86.02
I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina / kratkoročne obaveze)	3.26%	18.33%	562.27
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / kratkoročne obaveze)	1876.18%	154.70%	8.25

## Proizvodnja po mašinama

Proizvodnja po mašinama					
Opis	kolicina (u tonama)				2016/2015. (indeks)
	2015		2016		
proizvodi	proizvod	usluge	proizvod	usluge	
PARANA TRAKA	840	4,516	6,745	511	135.47
LIM TABLE	82	780	1,187	407	184.92
PROFILI	166	654	606	47	79.63
BRANICI	66	1,217	1,844	1,467	258.07
FLAHOVI	145	533	439	145	86.14
SPIRALE	3	0	2	0	66.67
ISTEGNUTI METAL	1	26	21	18	144.44
CEVI	857	5,117	6,226	1,826	134.78
<b>UKUPNO HVP</b>	<b>2,160</b>	<b>12,843</b>	<b>17,070</b>	<b>4,421</b>	<b>143.24</b>
BRAVARSKI PROIZVODI	251	720	837	229	109.78
<b>UKUPNO BRAVARSKA RADIONICA</b>	<b>251</b>	<b>720</b>	<b>837</b>	<b>229</b>	<b>109.78</b>
PARALICA	0	848	665	1,257	226.65
RAVNALICA	946	10,891	13,493	7,326	175.88
CEVI	930	7,296	12,423	2,899	186.26
<b>UKUPNO NOVI PROIZVODNI POGON</b>	<b>1,876</b>	<b>19,035</b>	<b>26,581</b>	<b>11,482</b>	<b>182.02</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>4,287</b>	<b>32,598</b>	<b>44,488</b>	<b>16,132</b>	<b>164.35</b>

U 2016. godini proizvedeno je 60.620 tona proizvoda, od čega za potrebe Društva 44.488 tona i za kupce kojima je uslužno rađena prerada 16.132 tona proizvoda. Prosečna mesečna proizvodnja iznosila je 5.051 tona.

### Transakcije sa povezanim licima

Povezana lica društva Utva Silosi ad Kovin su Fabrika za pocinčavanje doo Srebrenica, Senjak doo Beograd, Utvakom doo Kovin i Utvaprom doo Kovin. Navedena pravna lica su akcionari društva. Zavisna pravna lica društva Utva Silosi ad Kovin su Dahop Utva doo Aleksinac i Siloin doo Kovin, čiji je Utva Silosi ad 100% vlasnik.

Transakcije sa povezanim licima odnose se na sledeće:

#### a) Prodaja robe i usluga

	<u>2016.</u>
<b>Prodaja robe:</b>	
- zavisna pravna lica	6194
- povezana pravna lica	125
<b>Prodaja proizvoda i usluga:</b>	
- zavisna pravna lica	420102
- povezana pravna lica	175
<b>Ukupno</b>	<b>426596</b>

Od ukupnih prihoda od prodaje robe na zavisno društvo Dahop Utva doo se odnosi 4419 hiljada dinara, na zavisno društvo Siloin doo se odnosi 1775 hiljada dinara, dok se na povezano društvo Fabrika za pocinčavanje doo odnosi 125 hiljada dinara.

Od ukupnih prihoda od prodatih proizvoda na zavisno društvo Dahop Utva doo se odnosi 369.000 hiljada dinara, na zavisno društvo Siloin doo se odnosi 51.102 hiljada dinara, dok se na povezano društvo Fabrika za

pocinčavanje doo odnosi 175 hiljada dinara.

Roba, proizvodi i usluge se prodaju povezanim licima: Fabrika za pocinčavanje Srebrenica, kao i zavisnim licima: Siloin doo Kovin i Dahop Utva doo Aleksinac po tržišnim cenama koje se neznatno razlikuju od onih koje važe za nepovezana pravna lica.

b) Nabavka robe i usluga

	<u>2016.</u>
<b><i>Nabavka materijala i robe:</i></b>	
- zavisna pravna lica	8027
- povezana pravna lica	10066
<b><i>Nabavke usluga:</i></b>	
- zavisna pravna lica	11268
- povezana pravna lica	4149
<b>Ukupno</b>	<b>33510</b>

Nabavka materijala i robe u iznosu od 18.093 hiljade dinara odnosi se na zavisno društvo Dahop Utva doo u iznosu od 5.907 hiljada dinara, na zavisno društvo Siloin doo se odnosi 2.120 hiljada dinara, dok se na povezano društvo Utvaprom doo Kovin odnosi 10.066 hiljada dinara.

Nabavka usluga u iznosu od 15.417 hiljada dinara odnosi se na zavisno društvo Dahop Utva doo u iznosu od 195 hiljada dinara, na zavisno društvo Siloin doo se odnosi 11.073 hiljada dinara, dok se na povezano društvo Fabrika za pocinčavanje doo odnosi 4.149 hiljada dinara.

Roba, proizvodi i usluge se nabavljaju od povezanih i zavisnih lica po neznatno različitim uslovima u odnosu na nepovezana lica.

c) Potraživanja i obaveze proistekle iz prodaje i nabavke od zavisnih i povezanih lica

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b><i>Potraživanja od povezanih lica</i></b>		
- zavisna pravna lica	91103	3080
- povezana pravna lica	721	562
<b>Ukupno</b>	<b>91824</b>	<b>3642</b>
<b><i>Obaveze prema povezanim licima</i></b>		
- zavisna pravna lica	2712	3618
- povezana pravna lica	-	174
<b>Ukupno</b>	<b>2712</b>	<b>3792</b>
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b><i>Dati avansi</i></b>		
- zavisna pravna lica	2	-
- povezana pravna lica	-	216
<b>Ukupno</b>	<b>2</b>	<b>216</b>
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b><i>Primljeni avansi</i></b>		
- zavisna pravna lica	11933	-
- povezana pravna lica	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>11933</b>	<b>-</b>

Potraživanja od povezanih lica u iznosu od 91.824 hiljade dinara odnose se na zavisno društvo Dahop Utva doo u iznosu od 90.022 hiljada dinara, na zavisno društvo Siloin doo se odnosi 1.081 hiljada dinara, dok se na povezano društvo Fabrika za pocinčavanje doo odnosi 721 hiljada dinara.

Obaveze prema povezanima licima u iznosu od 2.712 hiljada dinara se odnose na zavisno društvo Siloin doo Kovin.

Dati avansi povezanim licima u iznosu od 2 hiljade dinara se odnose na zavisno društvo Siloin doo Kovin.

Primljeni avansi od povezanih lica u iznosu od 11.933 hiljade dinara se odnose na zavisno društvo Siloin doo Kovin.

d) Obaveze po osnovu zajma od zavisnih i povezanih lica

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Zajam od povezanog pravnog lica</b>		
Na početku perioda	30734	33234
Kreditni odobreni u toku godine Siloin	-	2009
Kreditni odobreni u toku godine Dahop	-	9756
Otplate u toku godine	-	14265
Valutna klauzula	134	-
<b>Na kraju perioda</b>	<u>30868</u>	<u>30734</u>

Iznos obaveze od 30.868 hiljada dinara odnosi se na povezano lice Senjak doo Beograd i po osnovu UPPR-a vodi se na dugoročnim obavezama prema povezanim licima u klasi E.

### **UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima. S obzirom da u Republici Srbiji ne postoji organizovano tržište finansijskih instrumenata. Društvo nije u mogućnosti da koristi finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika. Celokupan program upravljanja rizikom Društva je usmeren na nepredvidivost finansijskih tržišta, pa stoga Društvo nastoji da svede na minimum potencijalne negativne uticaje na svoje finansijsko poslovanje.

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo sledećim finansijskim rizicima:

1. tržišnom riziku
2. riziku likvidnosti
3. kreditnom riziku

#### **1. Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja rizik promene tržišnih cena, koje dovode do sniženja vrednosti pojedine finansijske imovine. Prilikom analize uticaja tržišta na finansijske instrumente, Društvo sagledava postojanje rizika od promene kurseva stranih valuta (valutni rizik), rizika od promena kamatnih stopa i rizika od promena cena

Cilj Društva u pogledu upravljanja tržišnim rizicima je da kontroliše izloženost navedenim rizicima i održava ih okviru prihvatljivih pokazatelja.

##### **a) Valutni rizik**

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik se odnosi na devizna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente i devizne obaveze. Ovaj rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom.

U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na datum bilansa je sledeća:

	u 000 RSD			
	Imovina		Obaveze	
	2016	2015	2016	2015
EUR	742	1,641	8,851	8,724
USD	-	-	-	-
CHF	-	-	-	-
	<b>742</b>	<b>1,641</b>	<b>8,851</b>	<b>8,724</b>

U tabeli ispod prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju ili depresijaciju RSD za 10% u odnosu na navedene strane valute.

	u 000 RSD			
	2016		2015	
	10%	-10%	10%	-10%
EUR	811	(811)	708	(708)
USD	-	-	-	-
	<b>811</b>	<b>(811)</b>	<b>708</b>	<b>(708)</b>

#### b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promene visine kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na datum bilansa sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku prikazana je u sledećem pregledu:

	u 000 RSD	
	2016	2015
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatonosna	550,404	336,605
Kamatonosna (fiksna kamata)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamata)	31,274	200,198
	<b>581,678</b>	<b>536,803</b>
	<b>581,678,259</b>	<b>536,803,385</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatonosna	334,959	23,462
Kamatonosna (fiksna kamata)	-	-
Kamatonosna (varijabilna kamata)	1,075,531	1,060,514
	<b>1,410,490</b>	<b>1,083,976</b>

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekući i prethodni izveštajni period na moguće promene u kamatnim stopama za 1%. Povećanje, odnosno smanjenje od 1% predstavlja realnu moguću promenu kamatnih stopa u postojećim tržišnim uslovima. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Društva koji postoje na datum bilansa i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	u 000 RSD			
	2016		2015	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijska sredstva	313	(313)	2,002	(2,002)
Finansijske obaveze	(10,755)	10,755	(10,605)	10,605
	<b>(10,443)</b>	<b>10,443</b>	<b>(8,603)</b>	<b>8,603</b>

Rizik Društva od promene kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveze prema poveriocima iz UPPR, po dugoročnim kreditima kod banaka i dobavljačima kod kojih je kamatna stopa promenljiva i vezana za EURIBOR.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimizuju neto rashod od kamata uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom društva i UPPR.

#### c) Rizik promene cena

Rizik promene cena proizvoda uslovljen je pretežno makroekonomskim faktorima, a delom i faktorima u okviru procesa proizvodnje.

Rizik promene cena je veoma prisutan u Društvu pored ostalog i iz razloga što je repromaterijal koji Društvo koristi berzanska roba koja je posebno podložna promenama cena na globalnom nivou.

Ovim rizikom Društvo upravlja tako što u zavisnosti od promena cena repromaterijala vrši promenu prodajnih cena svojim kupcima. Upravljanje ovim rizikom se najviše oslanja na planiranje nabavke repromaterijala i plasmana proizvoda za poznate kupce.

Pored toga Društvo upravlja rizikom promene cena proizvoda optimizirajući svoju politiku cena kroz smanjenje troškova proizvodnje.

#### 2) Rizik likvidnosti i tokova gotovine

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po odgovarajućoj ceni u prihvatljivom vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva i UPPR.



U hiljadama RSD	Do 1 godine	Od 2 do 8 godine
Gotovina I gotovinski elementi	67,978	
Potraživanja po osnovu prodaje	472,975	
Ostala potraživanja	4,306	
Kratkoročni finansijski plasmani	31,274	
Ostali dugoročni fin. Plasmani	22,111	
Ostala AVR	671	
<b>Ukupno</b>	<b>599,315</b>	<b>0</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	34,488	
Obaveze iz poslovanja	285,716	
Dugoročne obaveze		1,041,043
Ostale obaveze	194,812	5,657
<b>Ukupno</b>	<b>515,016</b>	<b>1,046,700</b>

### 3) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenta ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza.

Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, obaveze, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. Rukovodstvo ima kreditnu politiku da se izloženost kreditnom riziku prati u kontinuitetu. Kreditne procene se vrše za sve klijente koji zahtevaju kredit (odloženo plaćanje obaveza). Na osnovu boniteta kupca određuje se iznos maksimalne kreditne izloženosti i isti se ugovara. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

Na dan 31.12.2016.godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od hiljade RSD 67.978.

NAZIV	ISTEKLA VALUTA					UKUPNO	UKUPNO NIJE ISTEKLA VALUTA	UKUPNO
	PREKO 90 DANA	60 DO 90 DANA	30 DO 60 DANA	DO 30 DANA	UKUPNO			
DOMACI KUPCI	7,800,428.96	1,511,167.83	3,486,503.58	78,968,533.53	91,766,633.90	337,024,775.05	428,791,408.95	
INO KUPCI	7,990,542.53	0.00	0.00	20,842,693.44	28,833,235.97	15,350,532.65	44,183,768.62	
	15,790,971.49	1,511,167.83	3,486,503.58	99,811,226.97	120,599,869.87	352,375,307.70	472,975,177.57	

-Napomena: potraživanja od kupaca korigovana su za ispravku vrednosti

### Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja rizikom kapitala je obezbeđivanje takve strukture kapitala koja će Društvu obezbediti sigurnost u poslovanju, likvidnost i solventnost. Pored sopstvenog kapitala koji se sastoji od osnovnog kapitala, rezervi i akumuliranog dobitka Društvo koristi i tuđa sredstva u vidu dugoročnih kredita.

Pokazatelji zaduženosti Društva (rizik kapital) sa stanjem na kraju godine su sledeće:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	u 000 RSD	
Ukupna zaduženost	1,075,531	1,060,514
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>67,978</u>	<u>917</u>
Neto zaduženost	1,007,553	1,059,597
Kapital	<u>731,579</u>	<u>692,965</u>
Ukupan kapital	<u>1,739,132</u>	<u>1,752,562</u>
Pokazatelj zaduženosti	<u>57,93%</u>	<u>60,46%</u>

### **Zaštita životne sredine**

Društvo poštuje:

- nacionalnu strategiju upravljanja otpadom
- upravljanje otpadom i izveštavanje o kretanju otpada
- smanjenje komunalnog otpada
- obuka zaposlenih za praćenje dokumenata o kretanju otpada
- redovno izmirivanje obaveza za ekološku taksu
- saradnja sa inspekcijom za zaštitu životne sredine

### **Investicije**

U poslovnoj 2016. godini Društvo nije imalo značajnijih investicionih ulaganja, izuzev neophodnih ulaganja za održavanje kontinuiteta procesa rada u skladu sa UPPR.

UPPR nisu predviđena veća investiciona ulaganja za period trajanja UPPR. U narednom periodu Društvo će uz korišćenje postojeće opreme proširiti proizvodni program i povećati asortiman proizvoda.

### **Ovlašćeni revizor**

Za Reviziju finansijskih izveštaja za poslovnu 2016.godinu i reviziju konsolidovanog finansijskog izveštaja za poslovnu 2016.godinu imenovan je nezavisni ovlašćeni revizor KLS REVIZIJA DOO BEOGRAD-Stari Grad

### **Predlog poslovnih politika za 2017. godinu**

Poslovne politike za 2017.godinu se drže smernica iz UPPR-a, s tim da će biti usklađene sa tekućim uslovima poslovanja opredeljenim promenama na tržištu.

Plan predviđa da "Utva Silosi" a.d. Kovin, uz nastavak obavljanja poslovne delatnosti, generiše novčane tokove iz poslovanja koji će biti dovoljni za namirenje poverilaca u narednom periodu. „Utva Silosi” a.d. Kovin je u poslovnom planu za 2017.godini planirala ukupan prihod od rsd 2.902.754.274,95 , proizvodnju i prodaju količine od 63.514 tona .

Planirano je povećanje obima proizvodnje proizvoda, a smanjen obim pružanja uslužne proizvodnje.

### **Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon završetka poslovne 2016.godine**

Početkom 2017.godine otpočela je isplata glavnice duga poveriocima prema planu otplate koji je utvrđen UPPR.

Takođe u U 2017.godini, po pravosnažnom rešenju o konverziji prava dugoročnog zakupa u pravo svojine, u skladu sa merama koje su propisane UPPR, prodane su Društvu PREMIL DOO KOVIN, iz Kovina katastarske parcele u Kovinu top. broj 9308/81 KO Kovin, ukupne površine 1 ha 99 ari 96 m<sup>2</sup> i top. broj 9308/91 KO Kovin, ukupne površine 1 ha 39 ari 35 m<sup>2</sup> obe upisane u LN br.4703, KO Kovin za iznos od 69.675,00 € (slovima:šezdesetdevethiljadašeststotinasedamdesetpetevra i 00/100)što ukupno za obe parcele iznosi 169.655,00 € (slovima : stošezdesetdevethiljadašeststotinapedesetpetevra i 00/100) u dinarskoj protivvrednosti, obračunato na dan uplate prema srednjem kursu evra koji primenjuje NBS.

Prema UPPR počela je realizacija jedne od najvažnijih mera, nalaženje strateškog partnera Društva. Društvo je angažovalo, prema zahtevu poverilaca, ovlašćenog procenitelja Deloitte d.o.o. Beograd za finasijsko savetovanje u vezi sa prodajnom transakcijom kapitala i nalaženja strateškog partnera Društva, u okviru prve faze.

### **Zavisna društva i ogranci**

„Utva Silosi“ AD Kovin je osnovala „Siloin“ doo Kovin sa 100% osnivačkog uloga. Ovo društvo postoji prvenstveno radi brige o zaposlenima koji imaju zdravstvenih problema i iz tog razloga zapošljava više od 50% lica sa invaliditetom. U 2016. godini privredno društvo Siloin doo Kovin je ostvarilo ukupan prihod od rsd 121.004.195,49 i neto dobit u iznosu od RSD 6.012.323,43

Društvo je u 2016. god. od Ministarstva za rad zapošljavanje i socijalnu politiku dobilo bespovratna sredstva u iznosu od rsd 8.393.660,07 koja su iskorišćena za nabavku obrtnih sredstava. U 2017. godini se planira ukupan prihod u iznosu od rsd 115.636.000,00. U ovoj godini „Siloin“d.o.o će nastaviti sa učestvovanjem u dodeli novih sredstava po javnom pozivu, koja će ako budu dodeljena, biti uložena u sredstva za poboljšanje uslove rada zaposlenih osoba sa invaliditetom i povećanje obima proizvodnje i prodaje.

Drugo zavisno društvo koje je osnovala „ Utva Silosi“ a.d. Kovin sa 100% osnivačkog uloga je „Dahop Utva“ doo Aleksinac. Privredno društvo „Dahop Utva“ doo Aleksinac je u 2016. godini ostvarilo ukupan prihod od RSD 597.163.231,65 i neto dobit u iznosu od RSD 15.670.288,11, uz ostvarenu proizvodnju od 7.164 t I prodaju sopstvenih I tuđih proizvoda u količini od 7.646 t ..Društvo je poslovalo uspešno, značajno učvrstilo poziciju na inostranim tržištima na kojima posluje i ispunilo uslove za sticanje statusa pretežnog izvoznika. „Dahop Utva“ d.o.o. planira da u 2017.godini ostvari ukupan prihod od RSD 697.008.000,00 prodaju sopstvenih i tuđih proizvoda u količini od 7.200 t , kao i da zadrži nivo proizvodnje u količini iz prethodnog perioda.

Utva Silosi AD je osnivač ogranka Utva Silosi AD Kovin - ogranak restoran domaće kuhinje Utva Kovin čija je šifra delatnosti 5610 - Delatnost restorana i pokretnih ugostiteljskih objekata, restoran se bavi pripremom hrane za zaposlene i treća lica. Ukupan prihod ogranka za poslovnu 2016. godinu iznosi 19.534.040,79

### **Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja**

Utva Silosi a.d.Kovin je u predhodnom periodu nastavila sa razvojem projekta za uvođenja CE znaka, tako da je pored sertifikata TÜV Rheinland sertifikat prema DIN EN ISO 3834-2 za izvođenje zavarivačkih radova i TÜV Thuringen sertifikat za CE znak prema DIN EN 10219-1:2006 za hladno oblikovane šavne cevi, dobijen C znak za razvoj projekta za uvođenje

dodatnih sertifikata vezanih za izradu novih tipova ograde koji su u skladu sa standardom EN 1317-2:

- 
- Sertifikat za CE znak prema EN 1317-5:2007+A2:2012 za sistem zaštitne putne ograde H1W5 tip B
- Sertifikat za CE znak prema EN 1317-5:2007+A2:2012 za sistem zaštitne putne ograde H2W4 tip B
- Sertifikat za CE znak prema EN 1317-5:2007+A2:2012 za sistem zaštitne putne ograde N2W4 tip A

Društvu je takodje u 2016.godini produžena važnost sertifikata za standard ISO 9001:2008.

U 2017.godini društvo planira da nastavi započete postupke implementacije "Sistema za upravljanje kvalitetom" EN ISO 9001:2015. Takodje se radi na dobijanju standarda EN 1090. Društvo je takodje u procesu implementacije novih 5 sistema zaštitne putne ograde prema EN 1317 i procesu implementacije i sertifikacije Društva za izvođenje čeličnih konstrukcija prema EN 1090:2012.

Društvo ima za cilj da održi i poveća obim i efikasnost poslovanja, da se tržišno održi i afirmiše kroz unapređenje poslovnih procesa. Put ostvarenja ciljeva stalno unapređenje Sistema upravljanja kvalitetom prema EN ISO 9001:2015.

#### **Podaci o stečenim sopstvenim akcijama**

Društvo ne poseduje niti je u 2016. godini sticalo sopstvene akcije.

#### **Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja**

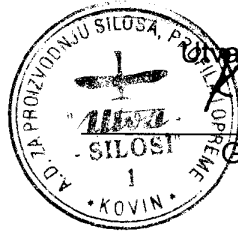
Utva Silosi a.d.Kovin kao javno društvo primenjuje sopstveni Kodeks korporativnog upravljanja Društva.

Osnovni cilj Kodeksa korporativnog upravljanja je uvođenje dobrih poslovnih običaja i uspostavljanje visokih standarda u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja nosilaca korporativnog upravljanja društva, konzistentnost sistema kontrole i jačanje poverenja akcionara, investitora, kao i drugih zainteresovanih strana, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog i održivog razvoja Društva.

Kodeks uspostavlja principe korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja Društva, a naročito u vezi sa pravima akcionara Društva, okvirima i načinom delovanja organa Društva, vršenjem nadzora, kao i javnošću i transparentnošću poslovanja Društva i ustrojavanja poslovnu etiku Društva. "Utva Silosi" a.d. Kovin obezbeđuje konstantan razvoj sistema korporativnog upravljanja i unapređenja sadržine Kodeksa kroz poboljšanje poslovanja, razvoj i rast Društva na dobrobit akcionara, da se korišćenje resursa Društva učini efikasnijim i da se učvrsti poverenje u poslovanje i rad „Utva Silosi” a.d. Kovin. Nadzorni odbor društva izveštava Skupštinu akcionara na svakoj redovnoj sednici o praksama korporativnog upravljanja koje društvo primenjuje u skladu sa Kodeksom, o usklađenosti organizacije i delovanja Društva.

U toku 2016.godine "Utva Silosi" a.d. Kovin je poštovala i primenjivala Kodeks korporativnog upravljanja kako u odnosu prema akcionarima, poslovnim partnerima i organima revizije tako i u međusobnim odnosima organa društva, menadžmenta i zaposlenih, radi ostvarenja poslovnih planova i misije i vizije društva. Društvo je primenjujući Kodeks korporativnog

upravljanja, naročito u vezi sa pravima akcionara, u potpunosti poštovalo postojeću legislativu.



“Silosi” a.d. Kovin

*Sava Krstić*

Generalni direktor

Sava Krstić

## **PRIKAZ DOSADAŠNJE REALIZACIJE UPPR**

Društvo "Utva Silosi" AD Kovin od 14.01.2016.godine posluje u skladu sa Planom.

Sednice Odbora poverilaca se održavaju kvartalno i na istima se razmatraju kvartalni izveštaji o poslovanju i druga pitanja koja su u ingerenciji Odbora, a naročito u vezi sa merama koje su utvrđene planom. Ovlašeni predstavnik, određen od strane poverilaca, vrši mesečni monitoring nad poslovanjem Društva.

Projektovana proizvodnja i prihod se realizuju u skladu sa Planom, a što je i prikazano u Finansijskom izveštaju Društva. Društvo je ostvarilo pozitivan rezultat iz poslovanja, tako da su očekivani efekti bolji od planiranog, obzirom da je Planom za 2016.godinu projektovan gubitak.

Društvo redovno izmiruje svoje obaveze, kako prema Poveriocima po UPPR, tako i tekuće. Društvo nema značajnijih nenaplativih potraživanja, osim od Dužnika Senjak DOO Beograd, koji je i akcionar Društva. Senjak DOO Beograd je već duže vreme u stanju velike nelikvidnosti, te je jedini mogući način namirenja putem zaloge na akcijama i to zaključivanjem sudskog poravnjenja koje Dužnik prihvata, a sa ciljem da se naplati rizično potraživanje, za koje je Društvo izvršilo ispravku vrednosti potraživanja u Finansijskom izveštajima za 2016.godinu, o čemu će Nadzorni odbor da obavesti Skupštinu akcionara u skladu sa Zakonom.

Pored pomenutog, na taj način se štite interesi svih akcionara i sprečava veća i neposredna šteta po Društvo. Takođe se time stvaraju preduslovi za uvođenje strateškog partnera, što je jedna od ključnih mera UPPR-a i zahtev Poverilaca.