

**VARKOM d.d.**

**VARAŽDIN**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA,  
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I  
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA  
ZA 2016. GODINU**

Varaždin, svibanj 2017. godine

## SADRŽAJ:

	Stranica
I. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE .....	1
II. IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA.. .....	2 - 4
III. KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2016. godine .....	5 - 6
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od 01.01. do 31.12.2016. godine	7
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku od 01.01. do 31.12.2016. godine .....	8
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala od 01.01. do 31.12.2016. godine	9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje na dan 31.12.2016. godine .....	10 - 43

PRILOG: IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

## **ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primjenjivim u Europskoj uniji, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

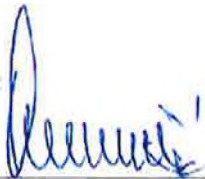
Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda; te
- za pripremanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i usklađenost konsolidiranih financijskih izvješća s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava



VARKOM d.d.

Trg Bana Jelačića 15

42000 Varaždin

U Varaždinu, 22.05.2017.

DIONIČARIMA I  
UPRAVI DRUŠTVA  
**VARKOM d.d.**  
VARAŽDIN

REVIZORSKO DRUŠTVO REVIDENS D.O.O.  
Zagrebačka 87/II  
42000 Varaždin, HRVATSKA  
T +385 (0)42 240 004  
F +385 (0)42 240 006  
E [info@revidens.hr](mailto:info@revidens.hr)  
[www.revidens.hr](http://www.revidens.hr)

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja **dioničkog društva VARKOM d.d.**, Varaždin, Trg bana Jelačića 15 (dalje „Društvo“), koji obuhvaćaju:

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2016. godine,  
Konsolidirani račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2016. godine,  
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2016. godine,  
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2016. godine,  
te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

***Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).***

### **Osnova za mišljenje**

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### **Ostala pitanja**

Bez kvalifikacije na naše mišljenje skrećemo pozornost da je protiv matičnog Društva pokrenuto više sudskih sporova od kojih su značajniji vezani za Ugovor o interventnom odvozu i zbrinjavanju komunalnog otpada od 24.12.2008. godine, osporavanje plana podjele temeljem provedene statusne podjele odvajanja s osnivanjem novog trgovačkog društva od 31.12.2013. godine te tužba odvjetnika za neplaćene odvjetničke usluge. Konačni rezultat ovih sporova nismo u mogućnosti procijeniti kao i potencijalne obveze te rashode poslovanja koji bi mogli uslijediti i utjecati na financijske izvještaje matičnog Društva.

### **Ostale informacije u godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvještaje, ali ne uključuju godišnje konsolidirane financijske izvještaje i naše izvještaje neovisnog revizora o njima.

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom *Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima*, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

### ***Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje konsolidirane financijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

### ***Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja***

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

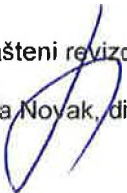
Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

### Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

Ovlašteni revizor:

Zinka Novak, dipl.oec.



revizorsko društvo  
**REVIDENS** d.o.o.  
Varaždin, Zagrebačka 87

Direktor – ovlašteni revizor:

Zlatko Hrženjak, dipl.oec.



U Varaždinu, 22.05.2017. godine

Revizorsko društvo REVIDENS d.o.o.

Varaždin, Zagrebačka 87/II

### ***III. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI***

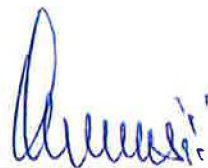
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN 31.12.2016. GODINE**

	Rbr. bilješke	2015. kuna	2016. kuna	Index
<b>AKTIVA</b>				
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
		0	0	
DUGOTRAJNA IMOVINA				
Nematerijalna imovina				
		0	0	
Materijalna imovina				
	1.	784.945.961	805.177.226	103
Dugotrajna financijska imovina				
	2.	290.833	136.114	47
Dugoročna potraživanja				
	3.	1.186.236	832.217	70
Odgođena porezna imovina				
	4.	2.295.840	1.532.351	67
		<b>788.718.870</b>	<b>807.677.908</b>	<b>102</b>
<i>Ukupno dugotrajna imovina</i>				
KRATKOTRAJNA IMOVINA				
Zalihe				
	5.	11.805.741	11.403.192	97
Potraživanja od povezanih poduzetnika				
		0	0	
Potraživanja od kupaca				
	6.	26.957.741	20.494.421	76
Ostala potraživanja				
	7.	8.727.585	17.654.939	202
Kratkotrajna financijska imovina				
	8.	28.007.534	22.991.466	82
Novac				
	9.	11.299.459	14.663.553	130
		<b>86.798.060</b>	<b>87.207.571</b>	<b>100</b>
<i>Ukupno kratkotrajna imovina</i>				
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi				
	10.	18.557	411.046	2.215
		<b>875.535.487</b>	<b>895.296.525</b>	<b>102</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>				
Izvanbilančni zapisi				
	11.	12.861.281	8.414.116	

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

DIONIČKO DRUŠTVO  
**varkom**  
VARAŽDIN 13

UPRAVA:





**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN 31.12.2016. GODINE**

	Rbr. bilješke	2015. kuna	2016. kuna	<u>Index</u>
<b><u>PASIVA</u></b>				
<b>KAPITAL I REZERVE</b>				
Temeljni (upisani) kapital		233.914.500	233.914.500	100
Kapitalne rezerve		11.646.645	11.646.645	100
Rezerve iz dobiti:		2.026.116	2.075.957	102
<i>Zakonske rezerve</i>		2.026.116	2.075.957	102
<i>Rezerve za vlastite dionice</i>		0	0	
<i>Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)</i>		0	0	
<i>Statutarne rezerve</i>		0	0	
<i>Ostale rezerve</i>		0	0	
Revalorizacijske rezerve		0	0	
Rezerve fer vrijednosti		0	0	
Zadržana dobit		15.715.757	16.009.879	102
Preneseni gubitak		0	0	
Dobit (gubitak) financijske godine		1.107.450	(778.826)	
<b><i>Ukupno kapital i rezerve</i></b>	<b>12.</b>	<b>264.410.468</b>	<b>262.868.155</b>	99
<b>DUGOROČNE OBVEZE I REZERVIRANJA</b>				
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove		0	0	
Dugoročne obveze		0	0	
Odgođena porezna obveza		0	0	
<b><i>Ukupno dugoročne obveze i rezerviranja</i></b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema povezanim poduzetnicima		0	0	
Obveze po kreditima i zajmovima	13.	0	500.000	
Obveze prema dobavljačima	14.	10.141.678	11.011.717	109
Obveze prema zaposlenima	15.	2.788.845	3.279.709	118
Obveze za poreze, doprinose i naknade	16.	1.446.349	1.614.784	112
Ostale obveze	17.	15.974.823	20.138.806	126
<b><i>Ukupno kratkoročne obveze</i></b>		<b>30.351.695</b>	<b>36.545.016</b>	<b>120</b>
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	18.	580.773.324	595.883.354	103
<b><u>UKUPNA PASIVA</u></b>		<b>875.535.487</b>	<b>895.296.525</b>	102
Izvanbilančni zapisi	11.	12.861.281	8.414.116	

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

**DIONIČKO DRUŠTVO S OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU**  
**VARKOM**  
VARAŽDIN 13

*[Signature]*

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016. GODINE**

	Rbr. bilješke	2015. kuna	2016. kuna	<u>Index</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>				
Prihodi od prodaje	19.	86.190.128	96.141.327	112
Ostali poslovni prihodi	20.	19.114.899	19.685.132	103
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>105.305.027</b>	<b>115.826.459</b>	<b>110</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>				
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		0	0	
Materijalni troškovi	21.	(19.267.237)	(26.447.246)	137
Troškovi osoblja	22.	(40.527.223)	(41.525.599)	102
Amortizacija	23.	(36.422.803)	(38.812.895)	107
Ostali troškovi	24.	(7.931.605)	(9.143.030)	115
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine	25.	(1.213.830)	(893.352)	74
Rezerviranja		0	0	
Ostali poslovni rashodi	26.	(1.208.111)	(1.455.402)	120
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>(106.570.809)</b>	<b>(118.277.524)</b>	<b>111</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	27.	<b>2.908.702</b>	<b>2.103.763</b>	<b>72</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	28.	<b>(42.583)</b>	<b>(104.869)</b>	<b>246</b>
<b>UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>108.213.729</b>	<b>117.930.222</b>	<b>109</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>(106.613.392)</b>	<b>(118.382.393)</b>	<b>111</b>
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>1.600.337</b>	<b>(452.171)</b>	<b>(28)</b>
Porez na dobit	29.	(492.887)	(326.655)	66
<b><u>DOBIT (GUBITAK) RAZDOBLJA</u></b>	<b>30.</b>	<b>1.107.450</b>	<b>(778.826)</b>	<b>(70)</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

DIONIČKO DRUŠTVO  
**varkom**  
VARAŽDIN 13

UPRAVA:



**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU  
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016. GODINE**

	Rbr. bilješ.	2015. kuna <i>prepravljeno</i>	2016. kuna
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije oporezivanja		1.600.337	(452.171)
2. Usklađenja		33.369.577	36.710.770
a) Amortizacija		36.422.803	38.812.895
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(127.816)	(64.562)
c) Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobici i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine		33.813	65.973
d) Prihodi od kamata i dividendi		(2.908.702)	(2.103.763)
e) Rashodi od kamata		4.883	36.854
f) Rezerviranja		(59.291)	(38.669)
g) Tečajne razlike (nerealizirane)		3.887	2.042
<b>I Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>		<b>34.969.914</b>	<b>36.258.599</b>
3. Promjene u radnom kapitalu		36.981.928	16.081.766
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza		(222.605)	5.693.321
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		4.880.192	(2.470.757)
c) Povećanje ili smanjenje zaliha		(51.047)	402.549
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		32.375.388	12.456.653
<b>II Novac iz poslovanja</b>		<b>71.951.842</b>	<b>52.340.365</b>
4. Novčani izdaci za kamate		(4.883)	(36.854)
5. Plaćeni porez na dobit		0	0
<b>A NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>71.946.959</b>	<b>52.303.511</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		0	65.973
3. Novčani primici od kamata		0	2.110.486
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		0	5.170.787
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		483.534	354.019
<b>III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>		<b>483.534</b>	<b>7.701.265</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materij. i nemat. imovine		(67.365.375)	(56.013.459)
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(1.086.984)	0
<b>IV Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		<b>(68.452.359)</b>	<b>(56.013.459)</b>
<b>B NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>(67.968.825)</b>	<b>(48.312.194)</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		2.075.274	463.146
<b>V Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>		<b>2.075.274</b>	<b>463.146</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		0	(36.854)
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(492.886)	(1.051.473)
<b>VI Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>		<b>(492.886)</b>	<b>(1.088.327)</b>
<b>C NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>1.582.388</b>	<b>(625.181)</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		(3.887)	(2.042)
<b>D NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>		<b>5.556.635</b>	<b>3.364.094</b>
<b>E NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>		<b>5.742.824</b>	<b>11.299.459</b>
<b>F NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>		<b>11.299.459</b>	<b>14.663.553</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

UPRAVA:  
**DIONIČKO DRUŠTVO**  
**VARKOM**  
VARAŽDIN 13

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice						Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni (upisani kapital)	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
<b>PRETHODNO RAZDOBLJE</b>								
1. Stanje 1. siječnja 2015.	233.914.500	11.646.645	1.965.382	14.436.366	693.634	262.656.527		262.656.527
2. Promjene računovodstvenih politika						0		0
3. Ispravak pogreški						0		0
4. Stanje 1. siječnja 2015.	233.914.500	11.646.645	1.965.382	14.436.366	693.634	262.656.527	0	262.656.527
5. Dobit/gubitak razdoblja					1.107.450	1.107.450		1.107.450
19. Isplata udjela u dobiti/dividende						0		0
20. Ostale raspodjele vlasnicima			60.734	1.279.391	(693.634)	646.491		646.491
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu						0		0
23. Stanje 31. prosinca 2015.	233.914.500	11.646.645	2.026.116	15.715.757	1.107.450	264.410.468	0	264.410.468
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>								
<b>I. OSTALA SVEOBUH. DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA,</b>								
	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>II. UMANJENO ZA POREZE SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETH. RAZDOBLJA</b>								
	0	0	0	0	1.107.450	1.107.450	0	1.107.450
<b>TEKUĆE RAZDOBLJE</b>								
1. Stanje 1. siječnja 2016.	233.914.500	11.646.645	2.026.116	15.715.757	1.107.450	264.410.468	0	264.410.468
2. Promjene računovodstvenih politika						0		0
3. Ispravak pogreški						0		0
4. Stanje 1. siječnja 2016.	233.914.500	11.646.645	2.026.116	15.715.757	1.107.450	264.410.468	0	264.410.468
5. Dobit/gubitak razdoblja					(778.826)	(778.826)		(778.826)
19. Isplata udjela u dobiti/dividende						0		0
20. Ostale raspodjele vlasnicima			49.841	294.122	(1.107.450)	(763.487)		(763.487)
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu						0		0
23. Stanje 31. prosinca 2016.	233.914.500	11.646.645	2.075.957	16.009.879	(778.826)	262.868.155	0	262.868.155
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>								
<b>I. OSTALA SVEOBUH. DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA,</b>								
	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>II. UMANJENO ZA POREZE SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA</b>								
	0	0	0	0	(778.826)	(778.826)	0	(778.826)

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

UPRAVA:  
**DIONIČKO DRUŠTVO**  
**VARKOM**  
VARAŽDIN 13



## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

### **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Matično društvo **VARKOM** dioničko društvo za opskrbu vodom i odvodnju otpadnih voda (skraćeno **VARKOM d.d.**), Varaždin, Trg bana Jelačića 15, nastalo je temeljem Odluke Skupštine o organiziranju JKP VARKOM u dioničko društvo od 15.06.1999. godine.

Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 070054597, OIB 39048902955.

Dioničko društvo nastalo je temeljem Odluke Skupštine o organiziranju JKP VARKOM u dioničko društvo od 15.06.1999. godine.

U toku 2013. godine u sudski registar upisana je rješenjem br. Tt-13/2010-2 od 04.07.2013. godine promjena člana uprave, a rješenjem br. Tt-13/2621-2 od 27.08.2013. godine upisana je promjena članova nadzornog odbora.

U toku 2014. godine u sudski registar upisana je rješenjem br. Tt-14/2478-2 od 31.07.2014. godine promjena članova nadzornog odbora.

U toku 2015. godine u sudski registar upisana je rješenjem br. Tt-15/1046-2 od 31.03.2015. godine promjena članova nadzornog odbora.

U toku 2016. godine u sudski registar upisana je rješenjima br. Tt-16/3396-2 od 23.06.2016. godine i br. Tt-16/5231-2 od 24.10.2016. godine promjena članova nadzornog odbora i dopuna predmeta poslovanja.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora matičnog društva Varkom d.d. na dan 31.12.2016. godine su:

UPRAVA  
Vlado Vlašić, direktor

NADZORNI ODBOR  
Sandro Miko, predsjednik  
Alfred Obranić, zamjenik predsjednika  
Krešimir Šalig, član  
Milan Škvorc, član  
Neven Bosilj, član  
Zlatan Mošmondor, član  
Dubravko Vrdoljak, član  
Milivoj Zajec, član  
Tomica Božić, član

Članovi Revizorskog odbora na dan 31.12.2016. godine su:

- Neven Bosilj
- Sandro Miko
- Ratko Špirelja

Predmet poslovanja – djelatnosti matičnog Društva su:

- \* Javna vodoopskrba
- \* Javna odvodnja i pročišćavanje otpadnih voda
- \* Ispitivanje zdravstvene ispravnosti vode za piće za vlastite potrebe
- \* Izvođenje priključaka
- \* Proizvodnja energije za vlastite potrebe
- \* Uzorkovanje i ispitivanje vlastitih otpadnih voda

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE

Broj zaposlenih u Varkom d.d. Varaždin na dan 31.12.2016. godine je 275 (31.12.2015. iznosio je 277).

Ovisno društvo **AQUATEHNIKA** društvo s ograničenom odgovornošću za graditeljstvo i usluge (skraćeno **AQUATEHNIKA d.o.o.**), Varaždin, Trg Pavla Štoosa 41, OIB 90170806233, nastalo je temeljem Izjave o osnivanju trgovačkog društva od 23.03.2009. godine. Jedini osnivač društva je VARKOM d.d. Varaždin.

Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 070088508.

Predmet poslovanja – djelatnosti ovisnog društva Aquatehnika d.o.o. su:

- \* Projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina
- \* Nadzor nad građenjem
- \* Poslovi upravljanja nekretninama i održavanje nekretnina
- \* Poslovanje nekretninama
- \* Izrada elaborata katastra vodova i tehničko vođenje katastra vodova
- \* Iskolčenje građevina
- \* Istraživanje mineralnih sirovina
- \* Eksploatacija mineralnih sirovina
- \* Poslovi građenja i rekonstruiranja javnih cesta
- \* Poslovi održavanja javnih cesta
- \* Projektiranje vodnih građevina
- \* Djelatnosti javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u međunarodnom i domaćem prometu
- \* Prijevoz za vlastite potrebe
- \* Kupnja i prodaja robe
- \* Pružanje usluga u trgovini
- \* Zastupanje inozemnih tvrtki
- \* Tehničko ispitivanje i analiza
- \* Stručni poslovi u zaštiti okoliša

Članovi Uprave i Nadzornog odbora ovisnog društva Aquatehnika d.o.o. na dan 31.12.2016. godine su:

### UPRAVA

Gordan Novak, direktor do 08.12.2016.  
Darko Katančić, direktor od 08.12.2016.

### NADZORNI ODBOR

Božidar Kolarić, predsjednik  
Ratko Špirelja, zamjenik predsjednika  
Zoran Svetec, član  
Vinko Pajnić, član  
Milivoj Ladić, član

Broj zaposlenih u Aquatehnika d.o.o. na dan 31.12.2016. godine je 101 (31.12.2015. iznosio je 96).

Matično i ovisno društvo nemaju odobrenih zajmova članovima uprave i nadzornog odbora.

Matično Društvo nije isplatilo dividendu za 2015. godinu.

Konsolidirane financijske izvještaje za 2016. godinu revidiralo je Revizorsko društvo Revidens d.o.o. Varaždin.

## **2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

Financijska izvješća pripravljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave na dan 20.04.2017. godine.

### **2.2. Osnove izvještavanja**

Financijska izvješća pripravljena su na osnovi konvencije povijesnog troška, osim gdje je drugačije napomenuto.

### **2.3. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Financijska izvješća izražena su u hrvatskoj valuti kuni (“HRK“) koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Svi iznosi zaokruženi su na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije naznačeno.

Na dan 31.12.2016. godine tečaj kune u odnosu na ostale valute je:

31.12.2015.	1 EUR = 7,635047 kn	1 CHF = 7,059683 kn	1 USD = 6,991801 kn
31.12.2016.	1 EUR = 7,557787 kn	1 CHF = 7,035735 kn	1 USD = 7,168536 kn

### **2.4. Korištenje procjena i prosudbi**

Priprema financijskih izvješća u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se kontinuirano pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene se priznaje u razdoblju u kojem je procjena korigirana i u budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

### **2.5. Usporedni podaci**

Zbog novog Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), koji je u primjeni za izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili kasnije, usporedni podaci financijskih izvještaja za 2015. godinu su prepravljani.

### **3. ZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

#### **3.1. Politika iskazivanja dugotrajne nematerijalne imovine**

Dugotrajana nematerijalna imovina se početno priznaje po trošku nabave. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se iskazuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti. Koristan vijek upotrebe nematerijalne imovine procjenjuje se kao ograničen ili neograničen. Nematerijalna imovina s ograničenim korisnim vijekom upotrebe se amortizira kroz vijek ekonomske korisnosti, a umanjenje njezine vrijednosti se procjenjuje u bilo kojem trenutku u kojem postoje naznake da je vrijednost imovine smanjena. Razdoblje i metoda amortizacije nematerijalne imovine s ograničenim korisnim vijekom upotrebe revidira se barem na kraju svake financijske godine. Promjene u očekivanom korisnom vijeku ili u očekivanom obrascu iskorištavanja budućih ekonomskih koristi nematerijalne imovine se prikladno iskazuju putem promjene razdoblja ili metode amortizacije, te se tretiraju kao promjene računovodstvenih procjena. Trošak amortizacije nematerijalne imovine s ograničenim vijekom trajanja priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka u skladu sa funkcijom nematerijalne imovine.

#### **3.2. Politika iskazivanja dugotrajne materijalne imovine**

##### **I. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su prema nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Nabavna vrijednost uključuje sve izravne troškove povezane s dovođenjem imovine u radno stanje za njenu namijenjenu uporabu.

##### **II. Naknadni izdaci**

Naknadni izdaci su kapitalizirani samo onda kad povećavaju buduću ekonomsku korist sjedinjenu u jedinici nekretnine, postrojenja i opreme, a te će se koristi prenositi na Društvo. Svi ostali izdaci uključeni su u Izvješću o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja kao trošak u trenutku nastanka.

##### **III. Amortizacija**

Amortizacija je obračunata u Izvješću o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja prema linearnoj metodi otpisa, tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja svakog dijela nekretnine, postrojenja i opreme. Zemljište i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Korištene stope amortizacije temelje se na slijedećim prosječnim procijenjenim vijekovima trajanja:



Opis imovine

	Stope amortizacije
Građevinski objekti	3,00-5,00%
Ostali objekti	3,00-5,00%
Oprema objekata vodovoda i kanalizacije	5,00%
Oprema i alati	10,00%
Računalna i uredska oprema	20,00-25,00%
Transportna sredstva i vozila	10,00-20,00%
Ostali poslovni inventar	10,00%

### **3.3. Politika iskazivanja dugotrajne financijske imovine**

Dugotrajna financijska imovina predstavlja ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine.

Računovodstvena politika i postupci razlikuju se ovisno o tome jesu li ulaganja proizašla iz:

- ulaganja u participacije kod drugih do 20% glasačke moći;
- ulaganja u pridružena društva (udio 20% - 50%);
- ulaganja u ovisna društva (udio veći od 50%);
- ulaganja s temelja poslovnih odnosa s partnerima putem tržišta.

Početno ulaganje u pridružena i ovisna društva evidentira se u visini troškova nabave uvećano za transakcijske troškove. Na dan izrade financijskih izvještaja ova se ulaganja evidentiraju zavisno od visine udjela u ovim pridruženim / povezanim društvima.

Dugotrajna financijska ulaganja u pridružena društva (udjeli 20% - 50%) iskazuju se u poslovnim knjigama metodom udjela u skladu s odredbama točke 11. MRS-a 28 – Ulaganja u pridružena društva.

Dugotrajna financijska ulaganja u ovisna društva (udio veći od 50%) evidentiraju se temeljem odredbi točke 10. MRS-a 27 i točke 46.c) MRS-a 39 primjenom metode troška.

Dugotrajna financijska ulaganja s temelja poslovnih odnosa s partnerima putem tržišta u poslovnim se knjigama iskazuju po trošku ulaganja.

Povećanje iskazanih vrijednosti moguće je temeljem ugovora s partnerima za svako ulaganje pojedinačno.

Sredstva ove imovine redovno će se na svaki dan bilance testirati na umanjene vrijednosti.

Dionice, obveznice i ulaganje u druge vrijednosne papire, koji imaju tržišnu namjenu u poslovnim knjigama početno se iskazuju po trošku ulaganja.

Na dan izrade financijskih izvještaja ova se ulaganja evidentiraju u skladu s odredbama MRS-a 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, odnosno dijele se na četiri skupine financijskih instrumenata:

- a) financijska imovina namijenjena trgovanju;
- b) ulaganja koja se drže do dospijeca;
- c) zajmovi i potraživanja, te
- d) financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina namijenjena trgovanju predstavlja financijsku imovinu nastalu u svrhu:

- prodaje ili reotkupa u bližoj budućnosti,
- ukoliko se radi o dijelu portfelja kojim se zajednički upravlja i za koji postoje dokazi o nedavnom stvarnom uzorku kratkoročnog ostvarenja prihoda, ili
- derivat.

Ova se financijska imovina namijenjena trgovanju evidentira po fer vrijednosti na dan izrade financijskih izvještaja, dok se dobici/gubici nastali prilikom utvrđivanja fer vrijednosti direktno priznaju kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

Ulaganja koja se drže do dospjeća predstavljaju nederivatnu financijsku imovinu s fiksnom ili utvrdivom svotom plaćanja i fiksnim dospjećem za koje ulagač ima namjeru i mogućnost držati do dospjeća, te se evidentira amortiziranim iznosom primjenom metode efektivne kamatne stope.

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima. Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja financijska ulaganja koja se ne mogu evidentirati unutar neke od prethodno navedenih podjela, početno se evidentiraju po trošku stjecanje uvećanom za transakcijske troškove, a na dan obračuna iskazuje se po fer vrijednosti, te se efekt svođenja na fer vrijednost evidentira u revalorizacijske rezerve.

### **3.4. Politika iskazivanja zaliha**

Zalihe se iskazuje po trošku nabave ili po neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto utrživa vrijednost zaliha predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu zaliha umanjenu za procijenjeni trošak dovršenja i troškove prodaje.

### **3.5. Politika iskazivanja kratkotrajnih potraživanja**

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuje se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podatka o njegovoj vrijednosti.

Ako se naplata potraživanja odgađa za razdoblje dulje od jedne godine, a nisu ugovorene kamate, ili su ugovorene po stopi koja je niža od tržišne, potraživanje se priznaje u iznosu koji predstavlja sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tržišne kamatne stope.

Na svaki sljedeći datum bilance, potraživanja čija se naplata očekuje u razdoblju duljem od godinu dana mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Potraživanja čija se naplata očekuje u razdoblju do godine dana mjere se po početno priznatom iznosu umanjeno za naplaćene iznose i umanjenja vrijednosti.

Povećanje potraživanja za kamatu utemeljuje se na ugovoru i obračunima zateznih kamata po zakonskoj stopi.

Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako objektivan dokaz postoji, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja umanjuje se direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Ako se, u slijedećem razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se direktno ili upotrebom konta ispravka vrijednosti. Ukidanje ispravka vrijednosti potraživanja ne može biti veće od prethodno priznatog rashoda. Iznos koji je ispravljen priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Potraživanja se prestaju priznavati u bilanci kad su naplaćena, prodana, otpisana, kad je nastupila zastara ili su potraživanja na drugi način otuđena.

### **3.6. Politika iskazivanja kratkotrajne financijske imovine**

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava i odobrenih kredita s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje najduže do jedne godine.

Kratkotrajna financijska ulaganja do jedne godine iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja.

Vrijednost se utvrđuje za pojedina ulaganja.

Usklađivanje vrijednosti kratkotrajne financijske imovine obavlja se nakon saznanja o većem riziku vraćanja ove imovine odnosno nakon utuženja. Odluku donosi Uprava Društva.

### **3.7. Politika iskazivanja novca na računima u bankama i u blagajnama**

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj hrvatskom valutom jedinicom (HRK).

Devizna sredstva u bankama i u blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutoj jedinici (HRK) primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Tečajne razlike proizašle s naslova uskladbe deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se u računu dobiti i gubitka kao prihod odnosno rashod u razdoblju u kojem su nastali.

### **3.8. Politika iskazivanja plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda**

Izdaci kojima su plaćeni troškovi što se odnose na buduća razdoblja iskazuju se prema visini svote navedene u urednoj ispravi o nastalom poslovnom događaju.

Nepodudarnost razdoblja obračuna unaprijed plaćenih troškova na kraju godine stvara saldo koji se kao bilančna pozicija prenosi u slijedeće obračunsko razdoblje.

### **3.9. Politika iskazivanja kapitala**

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine. Izračunava se kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza.

Kapital se sastoji od: temeljnog (upisanog) kapitala, rezervi iz dobiti, revalorizacijske rezerve, zadržane dobiti te dobiti tekuće godine.

Temeljni kapital iskazan je u kunama i upisan u sudski registar.

Kapital se utvrđuje ovisno o mjerenju pojedinih vrsta imovine i obveza koje utječu na promjenu kapitala.

### **3.10. Politika iskazivanja dugoročnih rezerviranja za rizike i troškove**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

*Rezerviranja za restrukturiranje*

Rezerviranja za restrukturiranje se priznaju kada je Društvo odobrilo detaljan i formalan plan restrukturiranja te kada je restrukturiranje ili počelo ili je plan javno objavljen. Budući operativni troškovi se ne uključuju u iznos rezerviranja.

**3.11. Politika iskazivanja dugoročnih obveza**

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveza.

Pod dugoročnim se obvezama podrazumijevaju obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na svaki dan bilance.

Dugoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja potraživanja u skladu s odredbama MRS-a 21.

Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključivanja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili terete rashode Društva.

Troškovi posudbe iskazuju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali.

Obveza se prestaje priznavati ako je podmirena, istekla ili ako se vjerovnik odrekao svojih prava ili ih je izgubio.

**3.12. Politika iskazivanja kratkoročnih obveza**

Kratkoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveza.

Kratkoročne obveze predstavljaju obveze s rokom dospjeća kraćim od 12 mjeseci.

Klasifikacija i uključivanje pojedine obveze u tekuće obveze provodi se u skladu s izgledom financijskih izvještaja propisanih Zakonom o računovodstvu.

Kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima, te uz deviznu klauzulu plaćanja iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja potraživanja u skladu s odredbama MRS-a 21.

Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključivanja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na kunsku vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili terete rashode Društva.

Troškovi posudbe iskazuju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali.

Obveza se prestaje priznavati ako je podmirena, istekla ili ako se vjerovnik odrekao svojih prava ili ih je izgubio.

### **3.13. Politika iskazivanja odgođenih plaćanja troškova i naplata prihoda budućih razdoblja**

Kao odgođeno plaćanje troškova iskazivat će se troškovi koji dospijevaju za obračunavanje u tekućem razdoblju, a obveza plaćanja nastat će u slijedećem obračunskom razdoblju. Visina ovih troškova utvrđuje se računima i ugovorima koji su sastavljeni po načelu uredne knjigovodstvene isprave.

Prihode budućih razdoblja čine:

- nepovratna sredstva korištena za financiranje kapitalne izgradnje iz dodataka na cijenu vode i odvodnje te sredstva primljena od gradova, općina i Hrvatskih voda. Za dugotrajnu materijalnu imovinu financiranu iz navedenih nepovratnih izvora sredstava sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 20 - Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći primjenjuje se dobitni pristup – državne se potpore priznaju kao prihod na sustavnoj i racionalnoj osnovi kroz razdoblja kako bi se sučelile s odnosnim troškovima.

- nenaplaćene naknade za razvoj na cijenu vode i odvodnje i druge naknade koji se koriste za izgradnju kapitalnih objekata i lokalne infrastrukture, a prema programima koje donose gradovi i općine. Po naplati, navedene se stavke evidentiraju u okviru obveza, a prema Ugovorima o izgradnji u prihode budućih razdoblja.

### **3.14. Politika iskazivanja prihoda**

Prihodi se u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 18 – Prihodi priznaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi pritićati u Društvo i kada se koristi mogu pouzdano izmjeriti. Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. U slučaju da je prihod priznat, a nastane nesigurnost naplate, nenaplativi iznos ili iznos za koji je prestala vjerojatnost naplate, priznaje se kao rashod.

Prihodi s naslova prodaje usluga čiji je ishod moguće pouzdano utvrditi obračunavaju se prema stupnju postotne dovršenosti transakcije na dan bilance. Prihodi s naslova pruženih usluga priznaju se u skladu s točkom 20. MRS-a 18, ako:

- je moguće pouzdano utvrditi prihode;
- postoji vjerojatnost naplate;
- je moguće pouzdano izmjeriti stupanj dovršenosti transakcije,
- se mogu pouzdano utvrditi troškovi nastali u vezi s tim uslugama i troškovi potrebni za dovršenje usluga.

U slučaju utvrđivanja prihoda metodom postotne dovršenosti, primjenjuje se metoda obavljenih poslova do datuma bilance kao udio u ukupnim obavljenim poslovima u skladu s odredbama MRS-a 11.

U slučaju da nije moguće utvrditi ishod transakcije s naslova pruženih usluga, prihodi se u skladu s odredbama točke 26. MRS-a 18 priznaju u visini nastalih rashoda koji su nadoknadivi.

Državne potpore priznaju se kao prihod tijekom više razdoblja kako bi se sučelili s odgovarajućim rashodima, osim potraživanja za državne potpore za nadoknadu nastalih rashoda ili nastalog gubitka ili u svrhu pružanja trenutne financijske podrške Društvu bez budućih povezanih troškova, koja se priznaju kao prihod razdoblja u kojemu je potraživanje nastalo.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope i iskazuju u računu dobiti i gubitka kao financijski prihodi.

Tečajne razlike proizašle iz promjene tečaja monetarnih stavki kod transakcija u stranoj valuti, i to između datuma transakcije i datuma namire odnosno datuma bilance, priznaju se u računu dobiti i gubitka kao financijski prihod odnosno rashod.

Prihod od prestanka priznavanja pojedine dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine klasificira se kao prihod i priznaje se na neto osnovi.

### **3.15. Politika iskazivanja rashoda**

Rashodi se priznaju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i kada se to može pouzdano izmjeriti. Rashodi se sučeljavaju s odnosnim prihodima koji proistječu iz istih transakcija i drugih događaja.

Troškovi osoblja, troškovi usluga i drugi troškovi priznaju se u razdoblju u kojem su nastali i u skladu s drugim mjerodavnim standardima.

Troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka kao financijski rashod u razdoblju u kojem su nastali.

Tečajne razlike proizašle iz promjene tečaja monetarnih stavki kod transakcija u stranoj valuti, i to između datuma transakcije i datuma namire odnosno datuma bilance, priznaju se u računu dobiti i gubitka kao financijski prihod odnosno rashod.

Rashod od prestanka priznavanja pojedine dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine klasificira se kao rashod i priznaje se na neto osnovi.

### **3.16. Politika iskazivanja poreza na dobit**

Društvo obračunava obvezu za porez na dobit u skladu s hrvatskim zakonom.

Porez na dobit za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Odgođeni porez se vrednuje po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na dan bilance.

### **3.17. Politika upravljanja rizicima**

Prilikom korištenja financijskih instrumenata Društvo je izloženo slijedećim financijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Kamatni rizik
- Valutni rizik

Ova bilješka pruža informacije o izloženosti Društva gore navedenim rizicima, ciljeve Društva, politike te procese mjerenja i upravljanja rizicima. Detaljnija kvantitativna pojašnjenja su prikazana kroz ova financijska izvješća.

**I. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik od financijskog gubitka Društva ukoliko kupac ili druga ugovorna strana financijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorno pravo. Društvo koristi postupke koji osiguravaju na trajnoj osnovi, da se usluge pružaju kupcima odgovarajuće kreditne sposobnosti i da se ne prekorači prihvatljiva granica kreditne izloženosti.

Izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom ovisi o individualnim karakteristikama svakog kupca. Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum izvješća o financijskom položaju.

**II. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca za podmirivanje tekućih obveza. Pristup Društva upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidna kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Društva.

**III. Kamatni rizik**

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskih instrumenata uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Društvo nije izloženo kamatnom riziku.

**IV. Valutni rizik**

Valutni rizik je rizik promjene vrijednosti imovine i obveza uslijed promjene tečaja.

Funkcionalna valuta Društva je hrvatska kuna (HRK). Određena imovina i obveze denominirani su u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po važećem srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na datum izvješća o financijskom položaju. Razlike koje iz toga proizlaze se iskazuju kao prihod ili rashod u Izvješću o sveobuhvatnoj dobiti, ali ne utječu na kratkoročne novčane tijekove.

**3.18. Politika iskazivanja nepredviđenih obveza**

Nepredviđene obveze ne priznaju se u financijskim izvještajima jer nije vjerojatno da će podmirivanje tih obveza zahtijevati odljev resursa. One se objavljuju u bilješkama.

**3.19. Politika iskazivanja događaja nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma bilance su oni događaji koji imaju povoljne ili nepovoljne posljedice, a koji su nastali između datuma bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima s događajima nakon datuma bilance koji potvrđuju okolnosti koje su postojale na datum bilance (koji zahtijevaju usklađivanje).

Iznosi koji su priznati u financijskim izvještajima ne usklađuju se s događajima nakon datuma bilance koji potvrđuju okolnosti koje su nastale nakon datuma bilance (koji ne zahtijevaju usklađivanje). Takvi se događaji, ako su značajni, objavljuju u bilješkama.

### **3.20. Završne odrednice**

Računovodstvene politike ne mogu se mijenjati tijekom poslovne godine. Promjene koje se donose primjenjivat će se prilikom izrade financijskih izvještaja od 01.01. sljedeće poslovne godine.

Dopuna ovim računovodstvenim politikama su :

- Opći uvjeti korištenja javne usluge opskrbe pitkom vodom i javne usluge odvodnje i pročišćavanja otpadnih voda, doneseni temeljem članka 142. Zakona o obveznim odnosima i članka 22. stavak 3. Zakona o zaštiti potrošača.

### **3.21. Novi standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standard prihvaćeni od Europske Unije**

Računovodstvene politike jednake su onima iz prošle financijske godine, osim za sljedeće izmjene MSFI-jeva koje su stupile na snagu za računovodstvena razdoblja koja započinju na 01.01.2016. godine ili nakon tog razdoblja.

#### **MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja**

Izmjene MRS-a 1 u najznačajnijoj su mjeri proizašle iz „Inicijative za objavama“. Izmjene razjašnjavaju problematiku objava u financijskim izvještajima, te se bave pitanjima kao što su:

- Objava značajnih računovodstvenih politika,
- Primjena koncepta značajnosti prilikom sastavljanja financijskih izvještaja,
- Prezentiranje podbrojeva u financijskim izvještajima,
- Informacije koje se prezentiraju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti,
- Struktura financijskih izvještaja

Društvo je uzelo u obzir navedene izmjene te smatra da nemaju značajan utjecaj na sastavljanje financijskih izvještaja. Međutim Društvo će i nadalje razmatrati zahtjeve navedenih izmjena prilikom sastavljanja financijskih izvještaja budućih razdoblja.

Ostale izmjene i novi standardi prihvaćeni od Europske Unije za razdoblja koja započinju na 01.01.2016. godine nisu primjenjivi na financijske izvještaje Društva:

- Izmjena MRS-a 27 Odvojeni financijski izvještaji, izmjena dopušta metodu udjela u odvojenim financijskim izvještajima. Društvo ne posjeduje ovisna društva, pridružene poduzetnike niti zajednička ulaganje te izmjena nije primjenjiva.
- Izmjena MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 dopušta iznimku od pripreme konsolidiranih financijskih izvještaja za investicijska društva. Društvo ne posjeduje pridružene poduzetnike niti zajednička ulaganja te se navedena izmjena ne odnosi na Društvo.
- Izmjena MRS-a 16 i MRS-a 38 razjašnjava prihvatljive metode amortizacije. Izmjena se ne odnosi na Društvo jer Društvo ne obračunava amortizaciju na osnovi prihoda.
- Izmjena MRS-a 16 i MRS-a 41 bavi se problematikom iskazivanja osnovne biološke imovine. Društvo ne posjeduje osnovnu biološku imovinu te se navedena izmjena ne odnosi na Društvo.
- Godišnja poboljšanja 2012 – 2014, izmjene MSFI 5, MSFI 7 i MRS 19. Izmjene nemaju značajan utjecaj na Društvo.



### **3.22. Novi i izmijenjeni standardi prihvaćeni od EU, ali koji još nisu u primjeni**

#### **MSFI 9 Financijski instrumenti**

*Nastupa na snagu za razdoblja koja započinju na ili nakon 01.01.2018. godine.*

MSFI 9 se bavi priznavanjem, mjerenjem, prestankom priznavanja, umanjnjem financijske imovine i financijskih obveza te računovodstvom zaštite.

Prema MSFI 9 financijska imovina će se mjeriti po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Većina financijskih obveza će se i dalje voditi po amortiziranom trošku, međutim, financijske obveze koje se mjere kroz račun dobiti i gubitka trebat će priznati promjene u kreditnom riziku obveze kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Društvo procjenjuje da standard neće imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje.

#### **MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima**

*Nastupa na snagu za razdoblja koja započinju na ili nakon 01.01.2018. godine.*

MSFI 15 daje sveobuhvatan skup pravila prilikom prezentiranja prirode, iznosa, vremena i neizvjesnosti koje proizlaze iz ugovora s kupcima. Standard se bazira na pet koraka koji se koriste prilikom priznavanja prihoda:

- Identificiranje ugovora s kupcima,
- Identificiranje obaveze na činidbe iz ugovora,
- Utvrđivanje cijene,
- Povezivanje cijene po ugovornim obvezama na činidbu,
- Priznavanje prihoda kako subjekt ispunjava obvezu na činidbu.

Društvo razmatra zahtjeve standarda na financijske izvještaje.

### **3.23. Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu prihvaćeni od strane EU**

#### **MSFI 16 Najmovi**

*Na snazi za razdoblja koja počinju 01.01.2019. godine ili nakon toga.*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najмова. Kod svih najмова najmoprimac ostvaruje pravo na upotrebu imovine na početku najma, kao i pravo na financiranje ako se najmnina plaća u ratama. Stoga se MSFI-jem 16 ukida klasificiranje najмова u operativne ili financijske najmove, kao što se zahtjevalo MRS-om 17, i umjesto toga uvodi se jedinstven model računovodstva najmoprimca. Najmoprimci će u računu dobiti i gubitka morati priznati: a) imovinu i obveze za sve najmove duže od 12 mjeseci, osim u slučaju niske vrijednosti odnosno imovine, i b) amortizaciju unajmljene imovine odvojeno od kamate obračunate na obveze za najam. Računovodstvo najмова kod najmodavca ostaje nepromjenjeno i dalje će se klasificirati u operativne ili financijske. Društvo ne očekuje da će novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje. Društvo će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon što ga usvoji Europska unija.

4. BILJEŠKE UZ BILANCU

DUGOTRAJNA IMOVINA

Bilješka 1. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA

	2015. kuna	2016. kuna
Zemljišta	22.383.371	22.383.371
Građevinski objekti	629.345.509	652.616.623
Postrojenja i oprema	6.529.732	6.145.625
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	15.150.798	14.406.121
Biološka imovina	0	0
Predujmovi za materijalnu imovinu	492.456	6.285
Materijalna imovina u pripremi	111.028.254	109.603.360
Ulaganje u nekretnine	0	0
Ostala materijalna imovina	15.841	15.841
<b>Ukupno neotpisana vrijednost dugotr. materijalne imovine</b>	<b>784.945.961</b>	<b>805.177.226</b>
<b>Neotpisana vrijednost dugotrajne nematerijalne imovine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno neotpisana vrijednost dugotrajne imovine</b>	<b>784.945.961</b>	<b>805.177.226</b>

PRIKAZ PROMJENA DUGOTRAJNE NEMATERIJALNE I MATERIJALNE IMOVINE:

	( u kunama)								
	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transp. imov.	Investicije u toku i predujmovi	Ulaganja u nekretnine i ostala imovina	Ukupno materijalna imovina	Nemater. imovina	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>									
<b>Stanje 31.12.2015. godine</b>	22.383.371	1.123.880.808	29.269.015	39.262.372	111.520.710	17.754	1.326.334.030	150.662	1.326.484.692
Povećanje		54.523.294	975.879	2.543.603			58.042.776		58.042.776
Otuđenje, rashod, isknjiženje			(1.246.421)	(294.883)			(1.541.304)		(1.541.304)
Povećanje pred. i inv. u toku					56.637.772		56.637.772		56.637.772
Smanjenje pred. i inv. u toku					(58.548.837)		(58.548.837)		(58.548.837)
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	22.383.371	1.178.404.102	28.998.473	41.511.092	109.609.645	17.754	1.380.924.437	150.662	1.381.075.099
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA (Ispravak vrijednosti)</b>									
<b>Stanje 31.12.2015. godine</b>	0	485.938.672	22.739.283	24.111.574	0	1.913	532.791.442	150.662	532.942.104
Amortizacija za 2016. god.		34.792.279	1.349.981	3.244.595			39.386.855		39.386.855
Otuđenje, rashod, isknjiženje			(1.236.416)	(251.198)			(1.487.614)		(1.487.614)
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	0	520.730.951	22.852.848	27.104.971	0	1.913	570.690.683	150.662	570.841.345
<b>Neotpisana vrijedn. dugotrajne imovine 31.12.2015. god.</b>	22.383.371	637.942.136	6.529.732	15.150.798	111.520.710	15.841	793.542.588	0	793.542.588
<b>Neotpisana vrijedn. dugotrajne imovine 31.12.2016. god.</b>	22.383.371	657.673.151	6.145.625	14.406.121	109.609.645	15.841	810.233.754	0	810.233.754

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

	UKUPNO	Eliminacija međukompanijske dobiti	UKUPNO KONSOLIDIRANO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<i>Stanje 31.12.2015. godine</i>	<b>1.326.484.692</b>		<b>1.326.484.692</b>
Povećanje	58.042.776	11.479.197	<b>46.563.579</b>
Otuđenje, rashod, isknjiženje	(1.541.304)	(2.966.137)	<b>(4.507.441)</b>
Povećanje pred. i inv. u toku	56.637.772		<b>56.637.772</b>
Smanjenje pred. i inv. u toku	(58.548.837)		<b>(58.548.837)</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>1.381.075.099</b>	<b>8.513.060</b>	<b>1.372.562.039</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA (Ispravak vrijednosti)</b>			
<i>Stanje 31.12.2015. godine</i>	<b>532.942.104</b>		<b>532.942.104</b>
Amortizacija za 2016. god.	39.386.855	573.960	<b>38.812.895</b>
Otuđenje, rashod, isknjiženje	(1.487.614)	2.882.572	<b>(4.370.186)</b>
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>570.841.345</b>	<b>3.456.532</b>	<b>567.384.813</b>
<i>Neotpisana vrijedn. dugotrajne imovine 31.12.2015. god.</i>	<b>793.542.588</b>		<b>793.542.588</b>
<i>Neotpisana vrijedn. dugotrajne imovine 31.12.2016. god.</i>	<b>810.233.754</b>	<b>5.056.528</b>	<b>805.177.226</b>

Grupa je tijekom 2016. godine povećala vrijednost dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u ukupnom iznosu 58.042.776 kn (vidi tablicu, **Povećanje**), a povećanje se najvećim dijelom odnosi na:

Izgradnja vodoopskrbe i odvodnje	27.535.079 kn
Izgradnja i rekonstrukcija vodovodne i kanal. mreže	21.458.206 kn
Ostali objekti	4.119.116 kn
<b>Ukupno objekti</b>	<b>53.112.401 kn</b>
Nabava opreme	1.384.753 kn
Nabavu strojeva i transportnih sredstava za obavljanje osnovne djelatnosti društva Aquatehnika d.o.o.	2.134.729 kn
Ostalo	1.410.893 kn

Iskazane investicije u tijeku i predujmovi u iznosu 109.609.645 kn najvećim se dijelom odnose na investicije matičnog društva Varkom d.d. u vodovodne mreže, kanalizaciju i ulaganja u Motičnjak započete uglavnom u prijašnjim razdobljima od 2009. godine pa nadalje, koje nisu u funkciji.

Struktura ulaganja investicija u tijeku na dan 31.12.2016. godine:

- ulaganja vodovodne mreže	17.943.480 kn
- ulaganja u kanalizaciju	88.183.301 kn
- izgradnja ostalih građevinskih objekata	2.963.959 kn
- ostalo	518.905 kn

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Iskazani rashod dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine nabavne vrijednosti 1.541.304 kn i akumulirane amortizacije u iznosu 1.487.614 kn odnosi se najvećim dijelom na rashod opreme zbog prodaje i rashod dotrajalih sredstava zbog nemogućnosti upotrebe.

Grupa je za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine obračunala amortizaciju dugotrajne materijalne imovine u iznosu 38.812.895 kn (vidi tablicu, **Amortizacija** i **Bilješku 23. Amortizacija**).

Eliminacija neotpisane vrijednosti međukompanijske dobiti iznosi 5.056.528 kn, formirana je kao razlika u cijeni koja predstavlja samo zaradu ovisnog društva proizašlu iz izvršenih usluga izgradnje dugotrajne imovine koja je isporučena matičnom društvu. Stopa amortizacije međukompanijske dobiti ista je kao i stopa amortizacije vodovodnih i kanalskih ojevovoda i iznosi 5%.

Na nekretninama matičnog društva nema upisanih hipotekarnih terećenja.

Na nekretninama ovisnog društva Aquatehnika d.o.o. tijekom 2016. godine upisano je založno pravo po novčanim obvezama u iznosu 7.200.000 kn u korist poslovne banke.

Matično društvo je s osiguravateljem sklopilo ugovor o osiguranju objekata i opreme za 2016. godinu od požara i drugih opasnosti u svoti osiguranja od 32.491.400 kn.

Imovina ovisnog društva Aquatehnika d.o.o. osigurana je u svoti osiguranja 7.660.122 kn. Polica osiguranja vinkulirana je u korist poslovne banke.

**Bilješka 2. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	2015. kuna	2016. kuna
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	0
Ulaganje u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	0	0
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe	0	0
Ulaganja u udjele (dionice) društava povez. sudjelujućim interesom	0	0
Ulaganje u ostale vrijedn. papire društava povez. sudjelujućim intere	0	0
Dani zajmovi, depoziti i sl. društvima - sudjeluj. interesi	0	0
Ulaganja u vrijednosne papire	22.200	22.200
Dani zajmovi, depoziti i sl.	268.633	113.914
Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0
Ostala dugoročna ulaganja (invest. fondovi i sl.)	0	0
Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine	0	0
<b>Ukupno dugotrajna financijska imovina</b>	<b>290.833</b>	<b>136.114</b>

Ulaganja u vrijednosne papire u iznosu od 22.200 kn odnose se na dionice u tri dionička društva.

Dani dugoročni zajmovi u iznosu 113.914 kn odnose se na potraživanja od radnika za prodane stanove (35%) u iznosu 112.410 kn te na dani dugoročni zajam društvu s ograničenom odgovornošću u iznosu 1.504 kn.

**Bilješka 3. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Dugoročna potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0
Dugoročna potraživ. od društava povezanih sudjeluj. interesom	0	0
Potraživanja od kupaca	0	0
Potraživanja s osnove prodaje na kredit	0	0
Ostala dugoročna potraživanja	1.186.236	832.217
Vrijednosno usklađenje dugoročnih potraživanja	0	0
<b><u>Ukupno dugoročna potraživanja</u></b>	<b><u>1.186.236</u></b>	<b><u>832.217</u></b>

Ostala dugoročna potraživanja iskazana u iznosu 832.217 kn odnose se na dugoročna potraživanja od kupaca s kojima je sklopljena predstečajna nagodba.

**Bilješka 4. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

	2015. kuna	2016. kuna
Korištenje poreznih gubitaka	0	0
Vrijednosno usklađenje potraživanja koja nisu porezno priznata	0	0
Amortizacija iznad porezno dopustivih stopa	0	0
Vrijednosno usklađenje zaliha	0	0
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	2.295.840	1.532.351
<b><u>Ukupno odgođena porezna imovina</u></b>	<b><u>2.295.840</u></b>	<b><u>1.532.351</u></b>

Odgođena porezna imovina nastala je kao porezni učinak privremene razlike, 18% od iznosa dobiti koja nije realizirana izvan Grupe. Ovako iskazana odgođena porezna imovina posljedica je učinka eliminiranja unutargrupnih prihoda i rashoda, a ne privremenih razlika iz pojedinačnih izvještaja članica Grupe.

**KRATKOTRAJNA IMOVINA**

**Bilješka 5. ZALIHE**

	2015. kuna	2016. kuna
Sirovine i materijal	3.128.890	2.711.389
Proizvodnja u tijeku	0	0
Gotovi proizvodi	0	0
Trgovačka roba	0	0
Predujmovi za zalihe	8.676.851	8.691.803
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
Biološka imovina	0	0
Vrijednosno usklađenje zaliha	0	0
<b><u>Ukupno zalihe</u></b>	<b><u>11.805.741</u></b>	<b><u>11.403.192</u></b>

Zalihe sirovina i materijala u iznosu 2.711.389 kn koristit će se za dovršenje započetih investicija, a odnose se na zalihe vodovodnog materijala, auto-dijelova, goriva i maziva.

Zalihe sirovina i materijala potvrđene su provedenom inventurom.

Predujmovi za zalihe u iznosu 8.691.803 kn odnose se najvećim dijelom na ugovoreni predujam društvu VIS d.o.o. Varaždin za interventni odvoz i zbrinjavanje komunalnog otpada (vidi **Bilješku 17.**).

Struktura predujmova za zalihe na dan 31.12.2016. godine:

- potraživanja za predujam HEP Distribucija 386.746 kn
- potraživanja za predujam VIS d.o.o. 8.299.676 kn
- ostala potraživanja za predujmove 5.381 kn

**Bilješka 6. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	2015. kuna	2016. kuna
Potraživanja od kupaca u zemlji	31.217.334	24.202.727
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	0	0
Sumnjiva i potraživanja od kupaca u sporu	0	0
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(4.259.593)	(3.708.306)
<b><u>Ukupno potraživanja od kupaca</u></b>	<b><u>26.957.741</u></b>	<b><u>20.494.421</u></b>

Potraživanja od kupaca u bruto vrijednosti na dan 31.12.2016. godine iznose 24.202.727 kn. Provedeno je vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u ukupnom iznosu od 3.708.306 kn, od toga u 2016. u iznosu 893.352 kn (vidi **Bilješku 25. Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine**), temeljem procjene neizvjesnosti naplate, tako da potraživanja od kupaca na dan 31.12.2016. godine iznose 20.494.421 kn.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Struktura dospjelosti potraživanja od kupaca na dan 31.12.2016. godine:

	2015.	2016.
Nedospjelo	9.413.207	10.403.317
Dospjelo		
- do 365 dana	15.653.528	8.279.366
- više od 365 dana	6.150.599	5.520.044
<b>UKUPNO:</b>	<b>31.217.334</b>	<b>24.202.727</b>

Promjene vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca tokom godine kako slijedi:

	2015.	2016.
Početno stanje 01.01.	6.871.783	4.259.593
Povećanje	119.450	27.659
Smanjenje	(2.731.640)	(578.946)
Potpuno isknjiženje		
Spor		
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>4.259.593</b>	<b>3.708.306</b>

**Bilješka 7. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	85.750	80.550
Potraživanja od države i drugih institucija	1.127.277	1.265.425
Ostala kratkoročna potraživanja	7.514.558	16.308.964
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>8.727.585</b>	<b>17.654.939</b>

Potraživanja od države i drugih institucija u iznosu 1.265.425 kn odnose se na:

	2015.	2016.
Potraživanje za više plaćeni POREZ NA DOBIT	308.447 kn	237.064 kn
Potraživanja za PDV	758.313 kn	946.299 kn
Potraživanja od HZZO za bolovanje preko 42 dana	58.911 kn	80.005 kn
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose iz plaća i dr. primanja	0 kn	0 kn
Potraživanje za više plaćene ostale poreze i doprinose	1.606 kn	2.057 kn
Potraživanje od države za poticaje, stimulacije i premije	0 kn	0 kn
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	0 kn	0 kn
Ispravak vrijednosti potraživanja od države	0 kn	0 kn
<b>Ukupno potraživanja od države i drugih institucija:</b>	<b>1.127.277 kn</b>	<b>1.265.425 kn</b>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Ostala kratkoročna potraživanja u iznosu 16.308.964 kn odnose se na:

	2015.	2016.
Potraživanja za dane predujmove	0 kn	0 kn
Potraživanja od Hrvatskih voda Zagreb	976.937 kn	6.412.635 kn
Potraživanja za sufinanciranje u izgradnji vodovoda i kanalizacije od gradova i općina	2.100.796 kn	2.572.581 kn
Potraživanja od Grada Varaždina	739.626 kn	661.166 kn
Potraživanja za obračunate kamate	6.723 kn	0 kn
Potraživanja za dividende i udjele u dobiti	0 kn	0 kn
Potraživanje od Županije	120.000 kn	0 kn
Potraživanja za više utrošena sredstva dodataka na cijenu vodoopskrbe i odvodnje	4.198.868 kn	5.229.338 kn
Potraživanja od Poduzetničke zone Knežinec	32.774 kn	0 kn
Ostala potraž.iz posl.odnosa	0 kn	2.094.410 kn
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	(661.166) kn	(661.166) kn
<b>Ukupno ostala kratkoročna potraživanja:</b>	<b>7.514.558 kn</b>	<b>16.308.964 kn</b>

Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa u iznosu 2.094.410 kn odnose se na potraživanje za uplaćene premije životnog osiguranja zaposlenicima.

**Bilješka 8. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

	2015. kuna	2016. kuna
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	0
Ulaganje u ostale vrijednosne papire poduzetnika u grupi	0	0
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe	0	0
Ulaganja u udjele (dionice) društava povez. sudjel. interesom	0	0
Ulaganje u ostale vrijedn. papire društava povez. sudjel. interesom	0	0
Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjel. interesi	0	0
Ulaganje u vrijednosne papire	0	0
Dani kratkoročni zajmovi	0	0
Dani avansi, depoziti i kaucije	28.007.534	22.991.466
Ostala kratkotrajna financijska imovina	0	0
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne financijske imovine	0	0
<b>Ukupno kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>28.007.534</b>	<b>22.991.466</b>

Dani avansi, depoziti i kaucije u iznosu 22.991.466 kn odnose se na oročene depozite u poslovnoj banci



**Bilješka 9. NOVAC**

	2015. kuna	2016. kuna
Novac na žiro-računima u bankama	11.299.448	14.663.553
Novac u blagajni kunskoj	0	0
Novac na deviznim računima	0	0
Novac u deviznoj blagajni	11	0
Ostala novčana sredstva	0	0
<b><u>Ukupno novac</u></b>	<b><u>11.299.459</u></b>	<b><u>14.663.553</u></b>

**Bilješka 10. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI**

	2015. kuna	2016. kuna
Unaprijed plaćeni troškovi	18.557	411.046
Obračunati prihodi i ostala razgraničenja	0	0
<b><u>Ukupno plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</u></b>	<b><u>18.557</u></b>	<b><u>411.046</u></b>

Unaprijed plaćeni troškovi u iznosu 411.046 kn odnose se na unaprijed plaćene troškove pretplate na stručne časopise za 2016. godinu u iznosu 388.705 kn te na unaprijed plaćene troškove osiguranja u iznosu 22.341 kn.

**Bilješka 11. IZVANBILANČNI ZAPISI**

	2015. kuna	2016. kuna
Izdana jamstva, mjenice, obveznice i dr.	12.861.281	8.414.116
Ostali izvanbilančni zapisi -aktiva	0	0
<b><u>Ukupno izvanbilančni zapisi</u></b>	<b><u>12.861.281</u></b>	<b><u>8.414.116</u></b>

Izdana jamstva, mjenice, obveznice i dr. u iznosu 8.414.116 kn odnose se na:

- - upisano založno pravo na nekretnini u iznosu 7.200.000 kn,
- - garancije prema bankama u iznosu 264.116 kn,
- - gotovinski polog u iznosu 800.000 kn,
- - dane zadužnice u iznosu 150.000 kn.

**PASIVA**

**Bilješka 12. KAPITAL I REZERVE**

	2015. kuna	2016. kuna
Temeljni (upisani) kapital	233.914.500	233.914.500
Kapitalne rezerve	11.646.645	11.646.645
Rezerve za vlastite dionice	0	0
Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0
Zakonske rezerve	2.026.116	2.075.957
Statutarne rezerve	0	0
Ostale rezerve	0	0
Revalorizacijske rezerve	0	0
Rezerve fer vrijednosti	0	0
Zadržana dobit	15.715.757	16.009.879
Preneseni gubitak	0	0
Neraspoređena dobit (gubitak)	0	0
Dobit (gubitak) financijske godine	1.107.450	(778.826)
<b><u>Ukupno kapital i rezerve</u></b>	<b><u>264.410.468</u></b>	<b><u>262.868.155</u></b>

**Temeljni (upisani) kapital**

Prema rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu br. Tt-99/731-2 od 03.08.1999. godine upisani temeljni kapital matičnog društva Varkom d.d. iznosi 233.914.500 kn, a podijeljen je na 2.339.145 redovnih osnivačkih dionica serije „A“ nominalne vrijednosti 100 kn.

Prema Rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu broj Tt-09/477-2 od 20.04.2009. godine temeljni kapital ovisnog društva Aquatehnika d.o.o. iznosi 22.600.000 kuna.

Matično društvo Varkom d.d. je prema odluci Nadzornog odbora od 10.05.2016. godine ukupno ostvarenu dobit za 2015. godinu u iznosu od 996.816 kn rasporedilo u zakonske rezerve (5%) u iznosu 49.841 kn i u zadržanu dobit u iznosu 946.975 kn.

Dioničarska struktura matičnog društva Varkom d.d. na dan 31.12.2016. godine:

DIONIČAR	BROJ DIONICA	POSTOTAK U TEMELJNOM KAPITALU
Grad Varaždin	1.192.964	51,0000%
Grad Ivanec	108.406	4,6344%
grad Lepoglava	56.946	2,4345%
Grad Ludbreg	211.562	9,0444%
Grad Novi Marof	170.393	7,2844%
Grad Varaždinske Toplice	87.821	3,7544%
Općina Beretince	26.067	1,1144%
Općina Breznica	15.775	0,6744%
Općina Breznički Hum	15.775	0,6744%
Općina Cestica	15.775	0,6744%
Općina Donja Voća	26.067	1,1144%
Općina Donji Martijanec	36.360	1,5544%
Općina Gornji Knežinec	26.067	1,1144%
Općina Jalžabet	36.360	1,5544%
Općina Klenovnik	15.775	0,6744%
Općina Ljubešćica	15.775	0,6744%
Općina Mali Bukovec	26.067	1,1144%
Općina Maruševec	26.067	1,1144%
Općina Petrijanec	36.360	1,5544%
Općina Sračinec	26.067	1,1144%
Općina Sveti Đurđ	15.775	0,6744%
Općina Sveti Ilija	15.775	0,6744%
Općina Trnovec Bartolovečki	67.237	2,8744%
Općina Veliki Bukovec	26.067	1,1144%
Općina Vidovec	15.775	0,6744%
Općina Vinica	26.067	1,1144%
<b>UKUPNO</b>	<b>2.339.145</b>	<b>100,0000%</b>

**Bilješka 13. KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE**

	2015. kuna	2016. kuna
Obveze za zajmove, depozite i sl. poduzetnika unutar grupe	0	0
Obveze za jamčevine po javnim natječajima	0	500.000
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima	0	0
Obveze za kamate	0	0
Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
Obveze za zajmove, depozite i sl. društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
Ostale kratkoročne financijske obveze	0	0
<b>Ukupno kratkoročne financijske obveze</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>

**Bilješka 14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	2015. kuna	2016. kuna
Dobavljači u zemlji	10.141.678	11.011.717
Dobavljači iz inozemstva	0	0
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	0	0
<b>Ukupno obveze prema dobavljačima</b>	<b>10.141.678</b>	<b>11.011.717</b>

**Bilješka 15. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA**

	2015. kuna	2016. kuna
Obveze za neto-plaće zaposlenima	1.851.558	2.041.612
Obveze za naknade bolovanja HZZO	0	27.452
Obveze za prijevoz na posao i s posla	369.224	194.295
Obveze za izvršene ustuge na plaći	328.407	321.480
Obveze za korištenje privatnog automobila u posl. svrhe	0	0
Obveze za otpremnine	227.156	691.544
Obveze za jubilarne nagrade	0	3.326
Obveze za dnevnice i ostale putne troškove	0	0
Obveze prema radnicima za prehranu	0	0
Ostale obveze prema radnicima	12.500	0
<b>Ukupno obveze prema zaposlenima</b>	<b>2.788.845</b>	<b>3.279.709</b>

Obveze za neto plaće zaposlenima u iznosu 2.041.612 kn odnose se na obveze za plaću za mjesec prosinac 2016. godine, koja je podmirena u siječnju 2017. godine.

**Bilješka 16. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SL. DAVANJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Obveze za porez na dodanu vrijednost	115.627	190.237
Obveze za doprinose iz i na plaće	1.101.384	1.181.260
Obveze za porez na dohodak iz plaće i prirez na porez	225.297	232.933
Obveze za poreze, prireze i doprinose po drugim isplatama	0	0
Ostale obveze za poreze, doprinose i naknade	4.041	10.354
<b>Obveza za porez na dobit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno obveze za poreze, doprinose i sl. davanja</b>	<b>1.446.349</b>	<b>1.614.784</b>

Obveze za doprinose iz i na plaću u iznosu 1.181.260 kn i obveze za porez na dohodak i prirez na porez u iznosu 232.933 odnose se na obveze na plaće za mjesec prosinac 2016. godine, koje su podmirene u siječnju 2017. godine.

**Bilješka 17. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	2015. kuna	2016. kuna
Obveze za primljene predujmove, depozite i jamčevine	8.437.060	8.424.604
Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
Ostale kratkoročne obveze	7.537.763	11.714.202
<b><u>Ukupno ostale obveze</u></b>	<b><u>15.974.823</u></b>	<b><u>20.138.806</u></b>

Obveze za primljene predujmove u iznosu 8.424.604 kn odnose se najvećim dijelom na primljena sredstva od Grada Varaždina u iznosu 8.299.676 kn za interventno zbrinjavanje komunalnog otpada (vidi **Bilješku 5. Zalihe i Mišljenje – Ostala pitanja**).

Ostale kratkoročne obveze u iznosu 11.714.202 kn odnose se na:

	2015.	2016.
Obveza za naknadu šteta	0	0
Obveze prema osiguravajućim društvima	0	0
Obveze po ugovorima o djelu	0	0
Obveze prema volonterima	0	3.085
Naknada za nezapošljavanje invalida	3.635	0
Obv. za napl. sredstva naknada za korištenje i zaštitu voda	1.502.457	1.310.654
Napl.sred.NZR ZKPV za utrošak - Grad Varaždin	72.254	820.683
Naknada za razvoj objekata odvodnje	2.454.050	5.203.766
Naknada za razvoj lokalnih objekata	3.476.623	4.348.390
Obveze za kamate	0	0
Obveze za naknadno odobrene popuste i rabate	0	0
Obveze prema učenicima i studentima na praktičnom radu	9.940	11.130
Ostale nespomenute kratkoročne obveze	18.804	16.494
<b><i>Ukupno ostale obveze:</i></b>	<b><u>7.537.763</u></b>	<b><u>11.714.202</u></b>

**Bilješka 18. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Odgođeno plaćanje troškova	580.773.324	595.883.354
Prihod budućeg razdoblja	0	0
<b><u>Ukupno odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</u></b>	<b><u>580.773.324</u></b>	<b><u>595.883.354</u></b>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Odgođeno plaćanje troškova u iznosu 595.883.354 kn odnosi se na:

	<u>2015.</u> kuna	<u>2016.</u> kuna
<b>Sufinanciranje u kapitalnoj izgradnji</b>		
- iz dod. i NZR na cijenu vode i odvodnje	161.017.222	166.009.798
- iz nepovratnih sredstava		
- Gradovi	22.214.236	21.106.597
- Varaždinske županije	14.047.295	13.521.891
- Zagrebačke županije	741.987	723.987
- Hrvatskih voda	374.437.400	387.222.823
- Poduzetničke zone Knežinec	788.965	759.435
<b>UKUPNO:</b>	<u>573.247.105</u>	<u>589.344.531</u>
<b>Nenaplaćeni dodaci i naknade za razvoj na cijenu vode, odvodnje i čistoće</b>		
- nizr centralni na vodu	758.756	664.463
- naknada za zaštitu kvalitete pitke vode	399.288	362.598
- naknada za korištenje voda HV	3.210.044	2.931.137
- naknada za zaštitu voda HV	987.804	924.092
- dodatak na čistoću	4.975	0
- nizr na odvodnju	1.981.332	1.129.325
- nizr za lokalnu infrastrukturu-voda	543.983	477.310
- naknada za odvoz smeća	1.023	59
Ispravak vrijednosti dodataka na vodu i odvodnju	(497.123)	(368.299)
<b>UKUPNO:</b>	<u>7.390.082</u>	<u>6.120.685</u>
Sredstva od prodaje stanova	136.137	113.810
Ostali troškovi iz 2016. godine koji nisu fakturirani	0	304.328
<b>UKUPNO:</b>	<u>580.773.324</u>	<u>595.883.354</u>

Ukupni odgođeni prihodi služe za sučeljavanje s pripadajućim dijelom amortizacije izgrađenih kapitalnih objekata iz primljenih sredstava što za 2016. godinu iznosi 18.558.727 kn (vidi *Bilješku 20. Ostali poslovni prihodi*).

5. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

POSLOVNI PRIHODI

Bilješka 19. PRIHODI OD PRODAJE

	2015. kuna	2016. kuna
<b><i>Prihodi od prodaje u zemlji:</i></b>	<b>86.190.128</b>	<b>96.141.327</b>
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	0	0
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu	85.577.514	95.463.941
Prihodi od najmova	612.614	677.386
Prihodi od prodaje trgovačke robe na domaćem tržištu	0	0
Prihodi od prodaje sirovina i materijala na domaćem tržištu	0	0
Ostali prihodi na domaćem tržištu	0	0
<b><i>Prihodi od prodaje u inozemstvu:</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga poduz. unutar grupe</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Ostali prihodi od ostale prodaje</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><u>Ukupno prihodi od prodaje</u></b>	<b><u>86.190.128</u></b>	<b><u>96.141.327</u></b>

Bilješka 20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015. kuna	2016. kuna
Prihodi od prodaje dugotrajne materijalne imovine	213.833	64.610
Prihodi od amortizacije	17.098.170	18.558.727
Prihodi od otpisa obveza i zastara	1	2
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživ. iz prethodnih god.	1.506.259	395.872
Prihodi od naplaćenih sudskih troškova	59.291	38.669
Prihodi od naplaćenih tužbi i stečajeva	190.624	327.858
Prihodi od naknade šteta od osiguranja	35.496	245.881
Prihodi od viškova	0	0
Prihodi od popusta, rabata i cassa sconta	0	0
Naknadno utvrđeni prihodi iz prošlih godina	3.681	17.444
Prihodi od refundacija, dotacija, subvencija, državnih potpora	0	0
Prihodi od prefakturiranih troškova	0	0
Ostali nespomenuti poslovni prihodi	7.544	36.069
<b><u>Ukupno ostali poslovni prihodi</u></b>	<b><u>19.114.899</u></b>	<b><u>19.685.132</u></b>

Prihodi od amortizacije u iznosu 18.558.727 kn odnose se na ukinute odgođene prihode radi sučeljavanja s troškovima amortizacije (vidi *Bilješku 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja*).

**POSLOVNI RASHODI**

**Bilješka 21. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2015. kuna	2016. kuna
Troškovi sirovina i materijala	2.414.262	6.483.079
Troškovi prodane robe	0	0
Ostali vanjski troškovi	16.852.975	19.964.167
<b>Ukupno materijalni troškovi</b>	<b>19.267.237</b>	<b>26.447.246</b>

**Troškovi sirovina i materijala:**

	2015. kuna	2016. kuna
Osnovne sirovine i materijal	23.945.777	19.033.113
Potrošena energija	8.779.133	8.766.836
Otpis sitnog inventara, ambalaže i auto-guma	756.445	729.093
Eliminacija troškova povezanog društva	(31.067.093)	(22.045.963)
<b>Ukupno troškovi sirovina i materijala</b>	<b>2.414.262</b>	<b>6.483.079</b>

**Troškovi usluga:**

	2015. kuna	2016. kuna
Usluge telefona, pošte i prijevoza	1.077.187	1.774.072
Vanjske usluge na izradi dobara i obavljanju usluga	6.481.802	8.060.027
Usluge istraživanja tržišta	0	0
Usluge održavanja i zaštite (servisne usluge)	952.522	684.739
Usluge registracije vozila i troškovi dozvola	311.455	302.093
Troškovi zakupa i lizinga	248.825	232.561
Troškovi promidžbe, sponzorstva, sajмова	390.305	349.754
Usluge istraživanja i razvoja	0	0
Intelektualne i osobne usluge, revizija	2.811.813	3.703.827
Komunalne usluge	960.590	1.449.780
Vanjskotrgovačke, špeditorske usluge, usl. posredovanja	0	0
Usluge vanjskih radnika i student-servisa	0	0
Ostali troškovi usluga	3.618.476	3.407.314
<b>Ukupno troškovi usluga</b>	<b>16.852.975</b>	<b>19.964.167</b>



**Bilješka 22. TROŠKOVI OSOBLJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Neto plaće i nadnice	25.353.411	26.024.079
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	9.365.377	9.610.850
Doprinosi na plaće	5.808.435	5.890.670
<b>Ukupno troškovi osoblja</b>	<b>40.527.223</b>	<b>41.525.599</b>

Bruto naknade ključnog rukovodstva matičnog društva Varkom d.d.:

	2015. kuna	2016. kuna
Uprava Društva – bruto plaće	501.448	525.621
Nadzorni odbor – bruto naknade	362.338	334.722
<b>Ukupne naknade</b>	<b>863.786</b>	<b>860.343</b>

Bruto naknade ključnog rukovodstva ovisnog društva Aquatehnika d.o.o.:

	2015. kuna	2016. kuna
Uprava Društva – bruto plaće	413.477	429.467
Nadzorni odbor – bruto naknade	117.511	115.000
<b>Ukupne naknade</b>	<b>530.988</b>	<b>544.467</b>

Matično i ovisno društvo nemaju ugovorenih posebnih nagrada Upravi u odnosu na ostvareni rezultat poslovanja.

**Bilješka 23. AMORTIZACIJA**

	2015. kuna	2016. kuna
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	0	0
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	36.972.586	39.386.855
Eliminacija amortizacije nerealizirane međukompanijske dobiti	(549.783)	(573.960)
<b>Ukupno amortizacija</b>	<b>36.422.803</b>	<b>38.812.895</b>

Obračunata amortizacija dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine iznosi 38.812.895 kn (vidi **Bilješku 1. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina**) i u skladu je s usvojenom računovodstvenom politikom društva (vidi Značajnije računovodstvene politike – točka 3.2.III. **Politika iskazivanja dugotrajne materijalne imovine**).

Stope amortizacije u 2016. godini navedene su pod točkom 3.2.III. Politika iskazivanja dugotrajne materijalne imovine.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2016. GODINE**

Navedeni troškovi amortizacije na dan 31.12.2016. godine sučeljavaju se s odgođenim prihodima po osnovu sufinanciranja investicija za 2016. godinu u iznosu 18.558.727 kn (vidi *Bilješku 20. Ostali poslovni prihodi*).

**Bilješka 24. OSTALI TROŠKOVI**

	2015. kuna	2016. kuna
Troškovi naknada radnicima	4.451.433	4.197.175
Troškovi reprezentacije	278.770	276.582
Premije osiguranja	633.083	830.948
Porezi, doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata, članarine i druga davanja	239.581	245.705
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	486.451	466.016
Troškovi koncesije, licenci, patenata, franšiza, itd.	0	0
Stipendije i nagrade učenicima i studentima	339.890	386.000
Troškovi ostalih materijalnih prava zaposlenih	2.317.732	2.956.989
Naknade članovima nadzornog odbora, prokuristima, vanjskim članovima uprave, autorski honorari, itd.	587.420	532.603
Ostali opći troškovi	617.025	591.757
Eliminacija ostalih troškova povezanog društva	(2.019.780)	(1.340.745)
<b><u>Ukupno ostali troškovi</u></b>	<b><u>7.931.605</u></b>	<b><u>9.143.030</u></b>

**Troškovi naknada radnicima:**

	2015.	2016.
Dnevnice za službena putovanja	32.527 kn	71.790 kn
Troškovi noćenja i ostali troškovi na sl. putu	10.264 kn	5.518 kn
Doprinos za zdr.osig. na službenom putu u inozemstvu	0 kn	0 kn
Naknada za uporabu privatnog automobila u poslovne svrhe	0 kn	0 kn
Troškovi prijevoza radnika na posao i s posla	4.408.642 kn	4.119.867 kn
Terenski dodatak - pomorski dodatak	0 kn	0 kn
Naknade za odvojeni život	0 kn	0 kn
<b><i>Ukupno troškovi naknada radnicima:</i></b>	<b><u>4.451.433 kn</u></b>	<b><u>4.197.175 kn</u></b>

**Troškovi ostalih materijalnih prava zaposlenih:**

	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>
Otpremnine	788.540 kn	1.473.055 kn
Jubilarnе nagrade	175.500 kn	142.500 kn
Darovi djeci i sl.	126.000 kn	126.600 kn
Prigodne nagrade (božićnica, uskrsnica)	947.250 kn	943.500 kn
Primitak u naravi	150.008 kn	152.400 kn
Pomoći i potpore zbog bolesti, invalidnosti, smrti	100.500 kn	89.000 kn
Ostali troškovi ostalih materijaln. prava zaposl.	29.934 kn	29.934 kn
<b><u>Ukupno troškovi ostalih mater. prava zaposl.:</u></b>	<b><u>2.317.732 kn</u></b>	<b><u>2.956.989 kn</u></b>

**Bilješka 25. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE**

	<u>2015. kuna</u>	<u>2016. kuna</u>
Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine (osim financijske)	0	0
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine (osim financijske)	1.213.830	893.352
<b><u>Ukupno vrijednosno usklađivanje kratkotrajne i dugotrajne imovine</u></b>	<b><u>1.213.830</u></b>	<b><u>893.352</u></b>

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine u iznosu 893.352 kn odnosi se na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca koja su utužena ili nad kojima je pokrenut stečajni postupak (vidi **Bilješku 6. Potraživanja od kupaca**).

**Bilješka 26. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<u>2015. kuna</u>	<u>2016. kuna</u>
Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane imovine	86.017	48
Manjkovi	1	0
Troškovi kala, rasipa, kvara i loma	0	0
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupaca i dr.	0	0
Otpis zastarjelih zaliha materijala i robe	0	0
Troškovi naknadnih reklamacija za prodane proizvode	0	0
Naknadno odobreni popusti, rabati, sniženja i sl.	0	731
Kazne, penali i naknade šteta	996.735	1.387.466
Naknadno utvrđeni rashodi iz prošlih godina	1.565	53
Donacije (darovanja)	123.083	66.886
Ostali nespomenuti poslovni rashodi	710	218
<b><u>Ukupno ostali rashodi iz poslovanja</u></b>	<b><u>1.208.111</u></b>	<b><u>1.455.402</u></b>

**Bilješka 27. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2015. kuna	2016. kuna
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetn. unutar grupe	0	0
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	0	0
Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	0
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	0
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	0	0
Prihodi od kamata	2.908.702	2.103.763
Prihodi od tečajnih razlika	0	0
Prihodi od dividendi i udjela kod nepovezanih poduzetnika	0	0
Nerealizirani dobitci (prihodi) od financijske imovine	0	0
Ostali financijski prihodi	0	0
<b><u>Ukupno financijski prihodi</u></b>	<b><u>2.908.702</u></b>	<b><u>2.103.763</u></b>

Prihodi od kamata u iznosu 2.103.763 kn odnose se na naplaćene kamate od kupaca u iznosu 1.365.745 kn, deponirana sredstva u iznosu 629.884 kn, na kamate po viđenju u iznosu 70.298 kn te na ostale kamate u iznosu 37.836 kn.

**Bilješka 28. FINANCIJSKI RASHODI**

	2015. kuna	2016. kuna
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0
Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetn. unutar grupe	0	0
Rashodi kamata	4.883	36.854
Negativne tečajne razlike	3.887	2.042
Nerealizirani gubitci (rashodi) od financijske imovine	0	0
Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	0	65.973
Ostali financijski rashodi	33.813	0
<b><u>Ukupno financijski rashodi</u></b>	<b><u>42.583</u></b>	<b><u>104.869</u></b>

**Bilješka 29. POREZ NA DOBIT**

	2015. kuna	2016. kuna
<b>Porez na dobit</b>	<b>492.887</b>	<b>326.655</b>

Matično društvo **Varkom d.d.** je za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine ostvarilo dobit iz poslovanja u iznosu od 933.233 kn. Nakon provedenog povećanja dobiti u iznosu od 1.164.633 kn i smanjenja dobiti u iznosu od 464.590 kn, proizlazi porezna osnovica u iznosu 1.633.276 kn. Stopa poreza na dobit iznosi 20%.

Obveza za porez na dobit za 2016. godinu iznosi 326.655 kn.

Ovisno društvo **Aquatehnika d.o.o.** je za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine ostvarilo gubitak iz poslovanja u iznosu od 4.925.501 kn. Nakon provedenog smanjenja gubitka u iznosu od 162.867 kn, porezni gubitak iznosi 4.762.634 kn, koji povećava preneseni porezni gubitak iz ranijih godina te ukupni preneseni porezni gubitak za prijenos u sljedeća porezna razdoblja iznosi 10.310.668 kn.

**Bilješka 30. DOBIT (GUBITAK) RAZDOBLJA**

	2015. kuna	2016. kuna
<b>Ostvarena dobit (gubitak)</b>	<b>1.107.450</b>	<b>(778.826)</b>

Grupa je za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine ostvarila gubitak iz redovnog poslovanja u iznosu 452.171 kn. Grupa prema poreznim propisima ima obvezu plaćanja poreza na dobit za 2016. godinu u iznosu 326.655 kn (vidi **Bilješku 29. Porez na dobit**).

Grupa je za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine ostvarila gubitak nakon oporezivanja u iznosu 778.826 kn.

## 6. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

Grupa ne koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim i dugoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obvezama može se sažeti u sljedeće:

### **Valutni rizik**

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Grupa nije izložena valutnom riziku.

### **Kamatni rizik**

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Grupa nije izložena kamatnom riziku.

### **Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Grupa nije izložena kreditnom riziku.

### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti, koji se smatra rizikom financiranja, je rizik da će se Grupa susresti s poteškoćama u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima. Kako Grupa nema obveza u financijskim instrumentima, rizik proizlazi samo iz svakodnevnih aktivnosti.

## 7. POTENCIJALNE OBVEZE

Prema procjeni Uprave, na dan bilance Grupa nema značajnijih potencijalnih obveza, iako je protiv matičnog društva pokrenuto nekoliko sporova, međutim, iz prvostupanjskih Rješenja ne proizlaze značajnije obveze.

## 8. NEOGRANIČENOST VREMENA POSLOVANJA

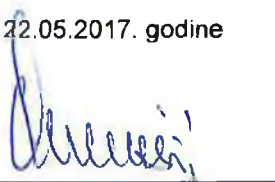
Ovi financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

## 9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nisu nastali događaji ili transakcije nakon izvještajnog datuma koji bi imali značajan utjecaj na financijska izvješća na dan bilance ili za razdoblje tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Grupe da bi zahtijevala objavu u bilješkama uz financijska izvješća.

U Varaždinu, 22.05.2017. godine

UPRAVA:



DIONIČKO DRUŠTVO  
**Varkom**  
VARAŽDIN IS

**VARKOM d.d. Varaždin**

## **IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA I KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2016. GODINU**

Poštovani,

U dolje navedenim stavkama ukratko donosimo pregled i presjek značajnijih godišnjih događanja unutar 2016. godine za društvo VARKOM d.d. Varaždin i Aquatehnika d.o.o. , te planove i ciljeve za buduće razdoblje.

### **1. Pregled rezultata poslovanja**

Konsolidirani ukupni prihodi ostvareni su u iznosu od 117.930.222 kn. Ukupni rashodi ostvareni su u visini 118.382.393 kn. iz čega proizlazi gubitak prije oporezivanja od 452.171 kn. Kad tome pridodamo porezni gubitak u iznosu od 326.655 kn. dolazimo do gubitka za 2016. godinu u visini od 778.826 kuna.

### **2. Vjerojatan budući razvoj društva**

I u 2016. godini Društvo je bilo usmjereno u cilju efikasnijeg obavljanja vodnih djelatnosti za uslužno područje Varaždinske županije. U narednom periodu Društvo će poduzimati aktivnosti s ciljem postepenog preuzimanja lokalnih vodoopskrbnih sustava kao i postojećih sustava odvodnje kojima sad upravljaju JLS ili drugi pravni subjekti. To će imati za posljedicu i organizacijske transformacije s ciljem efikasnog upravljanja i održavanja novih sustava vodoopskrbe i odvodnje. Danas, Društvo upravlja sustavom odvodnje Grada Varaždina, Općine Trnovec Bartolovečki, Petrijanec, Sračinec kao i dijelovima sustava u općinama Cestica, Jalžabet i gradu Lepoglavi. U narednih nekoliko godina Društvo će preuzeti, kao javni isporučitelj vodne usluge, a sukladno važećoj zakonskoj regulativi, gotovo ukupno područje Varaždinske županije. Započeti projekti aglomeracija Varaždin, Varaždinske Toplice, Novi Marof, Ludbreg, Lepoglava, Bukovec, Jalžabet i drugi zahtijevat će daljnje zapošljavanje, a posebno visoko stručnih kadrova jer to zahtijeva sama priprema ali i realizacija projekata financiranih iz sredstava Kohezijskih fondova EU.

### **3. Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Društvo kontinuirano poduzima aktivnosti na istraživanju i usvajanju novih tehnologija u obavljanju vodnih djelatnosti. Kroz fazu pripreme investicije, izradu dokumentacije i realizaciju projekata nastoji se primijeniti suvremena i financijski optimalna tehnička rješenja. Izdvajamo Centar za nadzor i daljinsko upravljanje sustavom vodoopskrbe, kao jedan od prvih te vrste i tehnologije u Republici Hrvatskoj.

Naročita pažnja posvećuje se odabiru prihvatljivih optimalnih tehnologija za dogradnju i povećanje kapaciteta uređaja za pročišćavanje otpadne vode Aglomeracije Varaždin. Cilj je svakako prihvatljivom visinom investicije osigurati minimalne troškove pogona i održavanja sustava.

Kontinuirano se provode aktivnosti s ciljem sigurne vodoopskrbe i distribucije zdrave pitke vode. Razvijaju se i usvajaju tehnologije tretmana sirove vode, naročito one opterećene nitratima. S tim ciljem provedeni su vodoistražni radovi, izvedena je pokusno eksploatacijska bušotina i pribavljena građevinska dozvola za novi zdenac na vodocrpilištu Vinokovščak. Projekat je pripremljen za mogućnosti ugradnje opreme za denitrifikaciju crpljene vode.

Također, vlastitim kapacitetima osmišljen je, pripremljen i realiziran projekt zbrinjavanja komunalnog mulja s uređaja za pročišćavanje otpadnih voda. Izgrađena je kompostana, prva takve vrste u Hrvatskoj, a čiji su rezultati sukladni svim očekivanjima. U postupku je pribavljanje dozvole za rad kompostane sukladno važećoj zakonskoj regulativi.

Varkom d.d. raspolaže vlastitim laboratorijem za ispitivanje kvalitete otpadnih voda, te laboratorijem za tehnička ispitivanja u sustavu odvodnje otpadnih voda. 2016. godine akreditiran je laboratorij za ispitivanje vodonepropusnosti cjevovoda i građevina u sustavima odvodnje otpadnih voda, a koji raspolaže i vlastitom opremom za inspekciju cjevovoda i snimanje kamerom. Također, u okviru ovog laboratorija usvojena je i tehnologija sanacije točkastih puknuća cjevovoda bez iskapanja.

Osim u tehničkom sektoru, Društvo istražuje i nastoji unaprijediti odnose s korisnicima vlastitih vodnih usluga. Izrađena je Strategija komunikacije čije će se odredbe u narednom periodu postupno realizirati.

#### **4. Postojanje podružnica društva**

Kapitalna ulaganja Društva odnose se na ovisna i pridružena društva.

Ovisno društvo, odnosno društvo s kojim je Varkom d.d. direktno vlasnički povezan je AQUATEHNIKA d.o.o. , Trg Pavla Štoosa 41, 42 000 Varaždin.

Varkom d.d. u prethodnoj poslovnoj godini nije imao kapitalna ulaganja u nova društva.

#### **5. Informacije o otkupu vlastitih dionica**

Temeljni kapital društva iznosi 233.914.500,00 kuna , a podijeljen je na ukupno 2.339.145 redovnih osnivačkih dionica , nominalne vrijednosti svaka 100,00 kn.

Društvo nema vlastitih dionica.

#### **6. Korišteni financijski instrumenti kod procjene financijskog stanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i usvojenim računovodstvenim politikama.

#### **7. Ciljevi i politike društva vezani za upravljanje financijskim rizicima**

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

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima (EUR). Valutni rizik prisutan je zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta.



**b) Kreditni rizik**

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac te potraživanja od kupaca i potraživanja za date kredite. Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja. Uprava smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjene vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja.


**c) Rizik likvidnosti i rizik novčanog toka**

Rizik novčanog toka se odnosi na nemogućnosti servisiranja obveza u dospijeću. Društvo ima stabilne izvore financiranja a kratkoročne potrebe za likvidnim sredstvima se planiraju i održavaju svakodnevno.

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava.

U Varaždinu, 19. 05. 2017

Direktor:



DIONIČKO DRUŠTVO  
**Varkom**  
VARAZDIN 3