

# **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2017. GODINU**

***AD TTU "HOTEL GOLUBAČKI GRAD" GOLUBAC***

Beograd, 20.04.2018. godine

## SADRŽAJ

	Strana
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>5</b>
<b>BILANS USPEHA.....</b>	<b>11</b>
<b>IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU.....</b>	<b>14</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE .....</b>	<b>16</b>
<b>NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ .....</b>	<b>23</b>

**ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVOĐENJA DRUŠTVA  
AD TTU " HOTEL GOLUBAČKI GRAD " Golubac**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

*Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva AD.TTU " HOTEL GOLUBAČKI GRAD " Golubac (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

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

*Odgovornost revizora*

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

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

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

*Osnove za mišljenje sa rezervom*

1) Na bilansnoj poziciji Obaveze iz poslovanja, iskazano je iznos od 8.413 hiljada dinara, koje se najvećim delom odnose na obaveze prema dobavljačima. Društvo nije usaglasilo stanje obaveza na dan 31. decembar 2017. godine. Nismo bili u mogućnosti da nezavisnom potvrdom salda i drugim alternativnim postupcima revizije utvrdimo efekat korekcija finansijskih izveštaja po navedenim osnovama.

2) Na bilansnoj poziciji Kratkoročne finansijske obaveze, iskazane su obaveze po osnovu kredita u ukupnom iznosu od 7.565 hiljada dinara, koji nije usaglašen sa kreditorima. Nismo bili u mogućnosti da nezavisnom potvrdom salda i drugim alternativnim postupcima revizije utvrdimo efekat korekcija finansijskih izveštaja po navedenim osnovama-

*Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnove za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

*Skretanje pažnje*

1) Kao sredstvo obezbeđenja urednog izmirenja obaveza po osnovu dugoročnog kredita odobrenog od strane Fonda za razvoj, Beograd, uspostavljena je hipoteka na suvlasničkom delu zemljišta i na objektu „Hotel Golubački grad „ a.d. Golubac. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

*Ostala pitanja*

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu. U vezi sa tim, naši postupci su sprovedeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – »Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije«, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa Finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 20.04.2018. godine



Licencirani ovlašćeni revizor,

Gordan Ekmečić

## BILANS STANJA

### na dan 31.12.2017. godine

POZICIJA	Napomena broj	u hiljadama dinara		
		Tekuća godina	Prethodna godina Krajnje stanje	Početno stanje
<b>AKTIVA</b>				
<b>A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>				
<b>B. STALNA IMOVINA (I do V)</b>				
<b>I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (1 do 6)</b>				
1. Ulaganja u razvoj				
2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava				
3. Gudvil				
4. Ostala nematerijalna imovina				
5. Nematerijalna ulaganja u pripremi				
6. Avansi za nematerijalna ulaganja				
<b>II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (1 do 8)</b>				
1. Zemljište		2.037	2.037	
2. Građevinski objekti		58.090	58.536	0
3. Postrojenja i oprema		5.729		0
4. Investicione nekretnine				
5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema				
6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		929	85	
7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi				
8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu				
<b>III. BIOLOŠKA SREDSTVA (1 do 4)</b>				
1. Šume i višegodišnji zasadi				
2. Osnovno stado				
3. Biološka sredstva u pripremi				
4. Avansi za biološka sredstva				
<b>IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 9)</b>				
		46	46	0

1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata			
3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			
4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima			
5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim licima			
6. Dugoročni plasmani u zemlji			
7. Dugoročni plasmani u inostranstvu			
8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	46	46	
9. Ostali dugoročni finansijski plasmani			
<b>V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 7)</b>			
1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
2. Potraživanja od ostalih povezanih lica			
3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit			
4. Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu			
5. Potraživanja po osnovu jemstva			
6. Sporna i sumnjiva potraživanja			
7. Ostala dugoročna potraživanja			
<b>V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>			
<b>G. OBRTNA IMOVINA</b>	<b>4218</b>	<b>4.510</b>	<b>0</b>
<b>I. ZALIHE (1 do 6)</b>	<b>2.728</b>	<b>3.637</b>	<b>0</b>
1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	2.360	2.652	0
2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge			
3. Gotovi proizvodi			
4. Roba	368	985	0
5. Stalna sredstva namenjena prodaji			
6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge			
<b>II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (1 do 7)</b>	<b>1.476</b>	<b>646</b>	<b>0</b>
1. Kupci u zemlji - matična i zavisna			

pravna lica

2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica

3. Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica

4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica

5

5. Kupci u zemlji

1.471

646

6. Kupci u inostranstvu

7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje

**III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA****IV. DRUGA POTRAŽIVANJA**

89

**V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA****VI. KRATKOROČNI****FINANSIJSKI PLASMANI (1 DO 5)**

1. Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica

2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica

3. Kratkoročnikrediti i zajmovi u zemlji

4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu

5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani

**VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

14

128

0

**VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST**

10

**IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA****D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA**

71.049

65.214

**Đ. VANBILANSNA AKTIVA**

P O Z I C I J A	broj	Prethodna godina		
		Tekuća godina	Krajnje stanje	Početno stanje
<b>PASIVA</b>				
<b>A. KAPITAL</b>		<b>42.353</b>	<b>35.757</b>	<b>0</b>
<b>I. OSNOVNI KAPITAL (1 do 8)</b>		<b>45.333</b>	<b>45.333</b>	<b>0</b>
1. Akcijski kapital		45.333	45.333	
2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću				
3. Ulozi				
4. Državni kapital				
5. Društveni kapital				
6. Zadružni udeli				
7. Emisiona premija				
8. Ostali osnovni kapital				
<b>II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>				
<b>III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE</b>				
<b>IV. REZERVE</b>		<b>1.009</b>	<b>1.009</b>	
<b>V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME</b>		<b>6.537</b>		
<b>VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA</b>				
<b>VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA</b>				
<b>VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (1+2)</b>		<b>1.019</b>	<b>960</b>	
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		960	799	
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine		59	161	
<b>IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE</b>				

<b>X. GUBITAK (1+2)</b>	<b>11.545</b>	<b>11.545</b>	
1. Gubitak ranijih godina	11.545	11.545	
2. Gubitak tekuće godine			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I+II)</b>	<b>2.714</b>	<b>4.218</b>	
<b>I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 6)</b>			
1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku			
2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja			
4. Rezervisanja na zaknade i druge beneficije zaposlenih			
5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova			
6. Ostala dugoročna rezervisanja			
<b>II. DUGOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>2.714</b>	<b>4.218</b>	<b>0</b>
1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital			
2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima			
3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima			
4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana			
5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2.714	4.218	0
6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			
8. Ostale dugoročne obaveze			
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
<b>G. KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>25.982</b>	<b>25.239</b>	
<b>I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 6)</b>	<b>7.565</b>	<b>7.634</b>	<b>0</b>
1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica			
2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			

4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	2	
5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	7.563	7.634
<b>II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)</b>	<b>8.413</b>	<b>9.669</b>
<hr/>		
1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji		
2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu		
3. Dobavljači ostala povezana pravna lica u zemlji		10
4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu		
5. Dobavljači u zemlji	7.139	8.635
6. Dobavljači u inostranstvu		
7. Ostale obaveze iz poslovanja	1.274	1.024
<b>IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>6.392</b>	<b>4.555</b>
<b>V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST</b>	<b>357</b>	<b>204</b>
<b>VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE</b>	<b>542</b>	<b>464</b>
<b>VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	<b>2.703</b>	<b>2.703</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>		
<b>Đ UKUPNA PASIVA</b>	<b>71.049</b>	<b>65.214</b>
<b>E. VANBILANSNA PASIVA</b>		
<hr/> <hr/>		

Rosica Marković Pejić  
Zakonski zastupnik

## BILANS USPEHA

### u periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Napomena broj	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>A. POSLOVNI PRIHODI (I do IV)</b>		<b>17.562</b>	<b>22.820</b>
<b>I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1 do 6)</b>		<b>16</b>	<b>165</b>
1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			165
2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu		16	
4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu			
6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu			
<b>II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1 do 6)</b>		<b>15.301</b>	<b>21.980</b>
1. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu			
2. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu			
3. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu		93	
4. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu			
5. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na domaćem tržištu		15.208	21.980
6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu			
<b>III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.</b>			<b>12</b>
<b>IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>2.245</b>	<b>663</b>
<b>B. POSLOVNI RASHODI (I-II-III+IV do XI)</b>		<b>15.480</b>	<b>22.076</b>
<b>I. NABAVNA VREDNOST PRODAJE ROBE</b>		<b>3.583</b>	<b>1.818</b>
<b>II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I</b>			

**ROBE****III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA  
NEDOVRŠENIH GOTOVIH PROIZVODA I  
NEDOVRŠENIH USLUGA****IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA  
NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I  
NEDOVRŠENIH USLUGA**

<b>V. TROŠKOVI MATERIJALA</b>	<b>573</b>	<b>2.623</b>
-------------------------------	------------	--------------

<b>VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE</b>	<b>2.336</b>	<b>2.950</b>
---------------------------------------	--------------	--------------

<b>VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI</b>	<b>5.739</b>	<b>7.111</b>
------------------------------------------------------------------------	--------------	--------------

<b>VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA</b>	<b>1.259</b>	<b>3.901</b>
------------------------------------------	--------------	--------------

<b>IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE</b>	<b>1.368</b>	<b>2.526</b>
----------------------------------	--------------	--------------

**X. TROŠKOVI DUGOROČNIH  
REZERVISANJA**

<b>XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI</b>	<b>622</b>	<b>1.147</b>
-----------------------------------	------------	--------------

<b>V. POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>2.082</b>	<b>744</b>
----------------------------	--------------	------------

**G. POSLOVNI GUBITAK****D. FINANSIJSKI PRIHODI (I do III)****I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH  
LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1 do  
4)**

1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
------------------------------------------------------------	--	--

2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
----------------------------------------------------------	--	--

3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
---------------------------------------------------------------------------------	--	--

4. Ostali finansijski prihodi		
-------------------------------	--	--

**II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH  
LICA)****III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I****POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE  
(PREMA TREĆIM LICIMA)**

<b>Đ. FINANSIJSKI RASHODI (I do III)</b>	<b>2.022</b>	<b>93</b>
------------------------------------------	--------------	-----------

**I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA  
POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI  
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)**

1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	<b>6</b>	
------------------------------------------------------------------------	----------	--

2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	<b>6</b>	
----------------------------------------------------------------------	----------	--

3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
---------------------------------------------------------------------------------	--	--

4. Ostali finansijski rashodi		
-------------------------------	--	--

**II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM  
LICIMA)**

	<b>101</b>	<b>93</b>
--	------------	-----------

<b>III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)</b>	<b>1.915</b>	
<b>E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA</b>		
<b>Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA</b>	<b>2.022</b>	<b>93</b>
<b>Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>		
<b>I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>		
<b>J. OSTALI PRIHODI</b>	<b>24</b>	<b>17</b>
<b>K. OSTALI RASHODI</b>	<b>25</b>	<b>507</b>
<b>XV. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>59</b>	<b>161</b>
<b>XVI. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		
<b>M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKA GREŠAKA RANIJIH PERIODA</b>		
<b>NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>59</b>	<b>161</b>
<b>O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		
<b>P. POREZ NA DOBITAK</b>		
<b>I. PORESKI RASHOD PERIODA</b>		
<b>II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA</b>		
<b>III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA</b>		
<b>R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA</b>		
<b>S. NETO DOBITAK</b>	<b>59</b>	<b>161</b>
<b>T. NETO GUBITAK</b>		
<b>I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>		
<b>II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU</b>		
<b>III. ZARADA PO AKCIJI</b>		

Rosica Marković Pejić  
Zakonski zastupnik

## IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

### u periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Napomena broj	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA</b>			
<b>I. NETO DOBITAK</b>		59	161
<b>II. NETO GUBITAK</b>			
<b>B. OSTALI SVEOBUHVAATNI DOBITAK ILI GUBITAK</b>			
<b>a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>			
1. Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme			
a) povećanje revalorizacionih rezervi			
b) smanjenje revalorizacionih rezervi			
2. Aktuarski dobiti ili gubici po osnovu planova definisanih primanja			
a) dobiti			
b) gubici			
3. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala			
a) dobiti			
b) gubici			
4. Dobici ili gubici po osnovu odela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava			
a) dobiti			
b) gubici			
<b>b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima</b>			
1. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja			
a) dobiti			
b) gubici			
2. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje			
a) dobiti			
b) gubici			
3. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka			



## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

### u periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine

P O Z I C I J A	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>19.807</b>	<b>23.483</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	17.562	22.820
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2.245	663
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>17.996</b>	<b>18.903</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	9.650	5.149
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	5.285	7.794
3. Plaćene kamate	101	93
4. Porez na dobitak		
5. Odlivi po osnovu ostalih javnih prhoda	2.960	5.867
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>1.811</b>	<b>5.480</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		
5. Primljene dividende		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>		
P O Z I C I J A	Tekuća godina	Prethodna godina

**V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI  
FINANSIRANJA**

<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)</b>	<b>1.905</b>	<b>86</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni krediti (neto prilivi)	1.905	
3. Kratkoročni krediti (neto prilivi)		86
4. Ostale dugoročne obaveze		
5. Ostale kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6)</b>	<b>3.830</b>	<b>4.780</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni krediti (odlivi)	3.408	3.586
3. Kratkoročni krediti (odlivi)	422	1.194
4. Ostale obaveze (odlivi)		
5. Finansijski lizing		
6. Isplaćene dividende		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	<b>1.925</b>	<b>4.694</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>21.712</b>	<b>23.569</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>21.826</b>	<b>23.683</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (Đ - G)</b>	<b>114</b>	<b>114</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>128</b>	<b>242</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>14</b>	<b>128</b>

Rosica Marković Pejić  
Zakonski zastupnik

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

### za period od 01.01. do 31.12.2017. godine

- u hiljadama dinara -

Redni broj	OPIS	Komponente kapitala					
		AOP	30	AOP	31	AOP	32
			Osnovi kapital		Upisani a neuplaćeni kapital		Rezerve
1	2		3		4		5
1.	<b>Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2017</b>						
	a) dugovni saldo računa	4001		4019		4037	
	b) potražni saldo računa	4002	45.333	4020		4038	1.009
2.	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4003		4021		4039	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4004		4022		4040	
3.	<b>Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2017</b>						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4005		4023		4041	
	b) korigovani potražni saldo računa $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4006	45.333	4024		4042	1.009
4.	<b>Promene u prethodnoj 2017 godini</b>						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4007		4025		4043	
	b) promet na potražnoj strani računa	4008		4026		4044	
5.	<b>Stanje na kraju prethodne godine 31.12. 2017</b>						
	a) dugovni saldo računa $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4009		4027		4045	
	b) potražni saldo računa $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4010	45.333	4028		4046	1.009
6.	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4011		4029		4047	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4012		4030		4048	
7.	<b>Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2016</b>						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4013		4031		4049	
	b) korigovani potražni saldo računa $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4014	45.333	4032		4050	1.009
8.	<b>Promene u tekućoj 2017 godini</b>						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4015		4033		4051	
	b) promet na potražnoj strani računa	4016		4034		4052	
9.	<b>Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2017</b>						
	a) dugovni saldo računa $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4017		4035		4053	
	b) potražni saldo računa $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4018	45.333	4036		4054	1.009

Redni Broj	OPIS	Komponente kapitala					
		AOP	35	AOP	047 и 237	AOP	34
			Gubitak		Otkupljene sopstvene akcije		Neraspoređeni dobitak
	2		6		7		8
1.	Početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2016						
	a) dugovni saldo računa	4055	11.545	4073		4091	
	b) potražni saldo računa	4056		4074		4092	960
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4057		4075		4093	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4058		4076		4094	
3.	Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2016						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4059	11.545	4077		4095	
	b) korigovani potražni saldo računa $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4060		4078		4096	960
4.	Promene u prethodnoj 2016 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4061		4079		4097	
	b) promet na potražnoj strani računa	4062		4080		4098	
5.	Stanje na kraju prethodne godine 31.12. 2016						
	a) dugovni saldo računa $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4063	11.545	4081		4099	
	b) potražni saldo računa $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4064		4082		4100	960
6.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4065		4083		4101	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4066		4084		4102	
7.	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2016						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4067	11.545	4085		4103	
	b) korigovani potražni saldo računa $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4068		4086		4104	960
8.	Promene u tekućoj 2017 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4069		4087		4105	
	b) promet na potražnoj strani računa	4070		4088		4106	59
9.	Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2017						
	a) dugovni saldo računa $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4071	11.545	4089		4107	
	b) potražni saldo računa $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4072		4090		4108	1.019

Redni broj	OPIS	Komponente ostalog rezultata					
		AOP	330	AOP	331	AOP	332
			Revalorizacione rezerve		Aktuarski dobici ili gubici		Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala
1	2		9		10		11
1.	<b>Početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2016</b>						
	a) dugovni saldo računa	4109		4127		4145	
	b) potražni saldo računa	4110		4128		4146	
2.	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4111		4129		4147	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4112		4130		4148	
3.	<b>Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016</b>						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4113		4131		4149	
	b) korigovani potražni saldo računa $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4114		4132		4150	
4.	<b>Promene u prethodnoj 2016 godini</b>						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4115		4133		4151	
	b) promet na potražnoj strani računa	4116		4134		4152	
5.	<b>Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016</b>						
	a) dugovni saldo računa $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4117		4135		4153	
	b) potražni saldo računa $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4118		4136		4154	
6.	<b>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika</b>						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4119		4137		4155	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4120		4138		4156	
7.	<b>Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2017</b>						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4121		4139		4157	
	b) korigovani potražni saldo računa $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4122		4140		4158	
8.	<b>Promene u tekućoj 2017 godini</b>						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4123		4141		4159	
	b) promet na potražnoj strani računa	4124	6.537	4142		4160	
9.	<b>Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2017</b>						
	a) dugovni saldo računa $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4125		4143		4161	
	b) potražni saldo računa $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4126	6.537	4144		4162	

Redni broj	OPIS	Komponente ostalog rezultata					
		AOP	333	AOP	334 i 335	AOP	336
			Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava		Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja		Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka
1	2		12		13		14
1.	Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016						
	a) dugovni saldo računa	4163		4181		4199	
	b) potražni saldo računa	4164		4182		4200	
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4165		4183		4201	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4166		4184		4202	
3.	Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203	
	b) korigovani potražni saldo računa $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186		4204	
4.	Promene u prethodnoj 2016 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4169		4187		4205	
	b) promet na potražnoj strani računa	4170		4188		4206	
5.	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016						
	a) dugovni saldo računa $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207	
	b) potražni saldo računa $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4173		4191		4209	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4174		4192		4210	
7.	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01.2017						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211	
	b) korigovani potražni saldo računa $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	
8.	Promene u tekućoj 2017 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4177		4195		4213	
	b) promet na potražnoj strani računa	4178		4196		4214	
9.	Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2017						
	a) dugovni saldo računa $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4179		4197		4215	
	b) potražni saldo računa $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4180		4198		4216	

Redni broj	OPIS	Komponente ostalog rezultata		AOP	Ukupan kapital [ $\sum(\text{red } 1b \text{ kol } 3 \text{ do kol } 15) - \sum(\text{red } 1a \text{ kol } 3 \text{ do kol } 15)] \geq 0$ ]	AOP	Gubitak iznad kapitala [ $\sum(\text{red } 1a \text{ kol } 3 \text{ do kol } 15) - \sum(\text{red } 16 \text{ kol } 3 \text{ do kol } 15)] \geq 0$ ]
		AOP	337				
			Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				
1	2		15		16		17
1.	Početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2016						
	a) dugovni saldo računa	4217		4235	35.757	4244	
	b) potražni saldo računa	4218					
2.	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4219		4236		4245	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4220					
3.	Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016						
	a) korigovani dugovni saldo na dan $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4221		4237	35.757	4246	
	b) korigovani potražni saldo računa $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4222					
4.	Promene u prethodnoj 2016 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4223		4238		4247	
	b) promet na potražnoj strani računa	4224					
5.	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016						
	a) dugovni saldo računa $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4225		4239	35.757	4248	
	b) potražni saldo računa $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4226					
6.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika						
	a) ispravke na dugovnoj strani računa	4227		4240		4249	
	b) ispravke na potražnoj strani računa	4228					
7.	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2017						
	a) korigovani dugovni saldo računa $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4229		4241	35.757	4250	
	b) korigovani potražni saldo računa $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4230					
8.	Promene u tekućoj 2017 godini						
	a) promet na dugovnoj strani računa	4231		4242	6.596	4251	
	b) promet na potražnoj strani računa	4232					
9.	Stanje na kraju tekuće godine 31.12.2017						
	a) dugovni saldo računa $(7a + 8a - 8b) \geq 0$	4233		4243	42.353	4252	
	b) potražni saldo računa $(7b - 8a + 8b) \geq 0$	4234					

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

### 1. OPŠTE INFORMACIJE

Puni naziv preduzeća: Preduzeće za trgovinu, turizam i ugostiteljstvo TTU „Hotel Golubački Grad“ a.d. Golubac. Generalni direktor Društva je Rosica Marković Pejić (JMBG 2503962710130).

Skraćeni naziv: TTU „Hotel Golubački Grad“ a.d. Golubac.

Sedište preduzeća: Golubački Grad 4, Golubac

Razvrstano je prema Zakonu o računovodstvu u grupu malih pravnih lica.

TTU „Hotel Golubački Grad“ a.d. Golubac je osnovano 31.12.1989. godine kao društvo za trgovinu, turizam i ugostiteljstvo. Osnovana delatnost su » restorani« sa šifrom delatnosti 55300. Društvo je upisano u registar Agencije za privredne registre pod brojem 3315/2005. Društvo je u skladu sa Zakonom o privrednim društvima organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo.

Šifra osnovne delatnosti: 55300

Naziv osnovne delatnosti: » Restorani«

Matični broj: 07322631

Poreski identifikacioni broj: 101482978

Prosečan broj zaposlenih u toku 2017. godine: 9

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu prevedeni su i objavljeni standardi i tumačenja standarda (»Sl. Glasnik RS« br. 35/2014).

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo primenjuje MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2017. godine.

### **Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/2014).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra 2016. godine

### **Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja, poslovni događaj se priznaje kada je nastao i uključuje se u finansijske izveštaje u periodu na koji se odnosi, nezavisno od prijema isplate novca u vezi sa tim poslovnim događajem.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će nastaviti sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

#### **3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja**

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će po osnovu korišćenja sredstava buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

#### **3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

### **SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2017	31.12.2016
1 EURO	118,4727	123,4723
1 USD	99,1155	117,1353
1 CHF	101,2847	114,8473

### **3.4. Koeficijent rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji – koeficijenti godišnje inflacije**

<b>Mesec</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Januar	0,024	0,6
Februar	0,032	-0,1
Mart	0,036	-0,1
April	0,04	0,4
Maj	0,035	0,1
Jun	0,036	0,1
Jul	0,032	-0,1
Avgust	0,025	-0,9
Septembar	0,032	-0,6
Oktobar	0,028	0,7
Novembar	0,028	-0,1
Decembar	0,030	-0,1

### **3.4. Troškovi pozajmljivanja**

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva (investicije) koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

### **3.5. Umanjenje vrednosti imovine**

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promena na kapitalu.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotreba ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost

Nakon što se priznaju kao sredstvo nekretnine, postrojenja i oprema čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, knjiže se po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost opreme stavljene u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Građevinski objekti	1,01%
Proizvodna oprema	10%
Motorna vozila	10%
Računari i rashladni uređaji	10%
Nameštaj, poslovni inventar	5,0%
Ostala oprema	8.33%

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se mogu revidirati svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Sredstvo se isknižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

### **3.7. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja, ili neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke. Cena koštanja obuhvata troškove direktnog materijala, direktnog rada i indirektno troškove proizvodnje. Troškovi su uključeni u cenu koštanja na bazi normalnog stepena iskorišćenosti kapaciteta, ne uključujući troškove kamata i troškove perioda.

Neto prodajna vrednost predstavlja vrednost po kojoj zalihe mogu biti prodate u tržišnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja za troškove prodaje.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

### **3.8. Učešća u kapitalu zavisnih društava**

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine vlasničkih ili glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti (metod udela).

### **3.9. Finansijski instrumenti**

#### ***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za

prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze.

### ***Metod efektivne kamate***

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

### ***Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet niskog rizika od promene vrednosti.

### ***Kreditni (zajmovi) i potraživanja***

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja i plasmani sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu, klasifikuju se kao potraživanja i krediti (kratkoročni zajmovi) i potraživanja.

Kreditni i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, nakon umanjenja vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

### ***Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava***

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava biti izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u periodu od 365 dana od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja uključuje se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

### ***Ostale finansijske obaveze***

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

### **3.10. Porez na dobitak**

#### ***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju porezom na dobit Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

#### ***Odloženi porez***

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se evidentira na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se evidentiraju direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

### **3.11. Primanja zaposlenih**

#### ***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

#### ***Otpremnine***

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom i/ili Pravilnikom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republikškog

organa za poslove statistike. Društvo nije izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

Nisu vršena rezervisanja po prethodnom osnovu, jer je Pravilnikom o računovodstvu, predviđeno da se rezervisanja neće vršiti obzirom da iznos otpremnina nije materijalno značajna stavka, prema broju i strukturi zaposlenih.

### ***Jubilarne nagrade***

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% osnovne zarade.

Nisu vršena rezervisanja po prethodnom osnovu, jer je Pravilnikom o računovodstvu, predviđeno da se rezervisanja neće vršiti obzirom da iznos otpremnina nije materijalno značajna stavka, prema broju i strukturi zaposlenih.

### **3.12. Lizing**

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

### **3.13. Prihodi i rashodi**

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

#### **4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (paragraf 125 MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja)**

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

##### **4.1. Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju značajne efekte na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

##### **4.2. Umanjenje vrednosti imovine**

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjeња vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosno imovine.

##### **4.3. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

#### **4.4. Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom**

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cena i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

#### **4.5. Sudski sporovi**

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne radi utvrđivanja verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

## 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<b>u hiljadama dinara</b>					
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	Nekr, postr, i oprema u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>2.037</b>	<b>105.796</b>	<b>16.711</b>		<b>85</b>	<b>124.629</b>
<b>Povećanje:</b>						
Nabavka, aktiviranje i prenos			6.537		844	7.381
<b>Smanjenje:</b>						
Prodaja u toku godine						
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>2.037</b>	<b>105.796</b>	<b>23.248</b>		<b>929</b>	<b>132.010</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>		<b>46.913</b>	<b>16.771</b>			<b>63.684</b>
<b>Povećanje:</b>						
Amortizacija		793	748			1.541
<b>Smanjenje:</b>						
Prodaja u toku godine						
Rashod u toku godine						
Manjkovi utvrđeni popisom						
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.037</b>	<b>47.706</b>	<b>17.519</b>			<b>65.225</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2017. godine	<b>2.037</b>	<b>58.090</b>	<b>5.729</b>		<b>929</b>	<b>60.658</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2016. godine	<b>2.037</b>	<b>58.536</b>			<b>85</b>	<b>66.785</b>

U toku 2017. godine društvo je izvršilo neznatnu nabavku opreme u vrednosti od 157 hiljada RSD, ali nije bilo otudjenja osnovnih sredstava. Društvo je izvršilo novu procenu osnovnih sredstava koja su u potpunosti otpisana, a koja su u funkciji i ista uknjižilo u poslovne knjige, čija je procenjena nabavna vrednost 6.537 hiljada RSD.

Amortizacija je obračunata proporcionalnom metodom i uključena u rashode perioda. Na poziciji Bilansa stanja za 2017 godinu (uporedni podaci predhodna godina) AOP 010- Građevinski objekti, postrojenja i oprema iskazano je stanje u iznosu 66.785 hiljada RSD, koje je usaglašeno sa stanjem u glavnoj knjizi i napomenama uz finansijske izveštaje za 2017 godinu.

## 6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

u hiljadama dinara

Ime pravnog ili fizičkog lica kome je odobren plasman	Datum dospeća	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
		RSD	46		46
<b>a) Ostali dugoročni finansijski plasmani</b>					<b>0</b>
<b>Ukupno dugoročni finansijski plasmani (ai)</b>			<b>46</b>		<b>46</b>

## 7. ZALIHE

u hiljadama dinara

31. decembra 2017

1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi	2.360
2. Gotovi proizvodi (neto)	
3. Roba (neto)	368
<b>Zalihe ukupno (1 do 5)</b>	<b>2.728</b>
	31. decembra 2017

Redovan godišnji popis zaliha urađen je u skladu sa opštim aktima Društva. Nisu utvrđeni razlike ( viškovi i manjkovi ) po popisu.

Popisu je prisutvovao revizor koji nije imao primedbi.

## 8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

u hiljadama dinara

Opis	Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Ukupno
1	2	6	7	9
Bruto potraživanje na početku godine		1.471	5	1.476
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>				

Povećanje ispravke  
vrednosti u toku  
godine  
**Ispravka vrednosti  
na kraju godine  
NETO STANJE**

31.12.2017. godine	1.471	5	1.476
31.12.2016. godine	<b>646</b>		<b>646</b>

Kratkoročna potraživanja nisu usaglašavana sa dužnicima u skladu sa članovima 18 i 46 Zakona o računovodstvu. Analitičke evidencije usklađene su sa odgovarajućim računima glavne knjige. Na dan 31.12.2017 godine nije bilo potraživanja u stranoj valuti.

**u hiljadama dinara**

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica (bruto)			
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja			
Kupci u zemlji (bruto)	1.471		1.471
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>1.471</b>		<b>1.471</b>
Kupci u inostranstvu (bruto)	5		5
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>5</b>		<b>5</b>

## 9. DRUGA POTRAŽIVANJA

**u hiljadama dinara**

	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
Potraživanja od zaposlenih	0	89
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak		
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
<b>DRUGA POTRAŽIVANJA:</b>	<b>0</b>	<b>89</b>

## 10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima		
2. Dinarski poslovni račun	14	128
3. Devizni poslovni račun		
4. Dinarska blagajna		
<b>UKUPNO (1 do 4)</b>	<b>14</b>	<b>128</b>

U okviru AOP-a -019, iskazana su novčana sredstva u iznosu 14 hiljada dinara. Usled u Iskazani iznos novčanih sredstava na dinarskim računima Društva, na dan 31. decembar 2017 godine usaglašen je sa glavnom knjigom i pomoćnim evidencijama.

Iznos iskazan na poziciji Dinarski poslovni račun jednak je zbiru salda sa poslednjih izvoda poslovnih banaka. Iznos sredstava u blagajni potvrdila popisna komisija.

## 11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	0	10
2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
<b>UKUPNO (1 + 2)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

## 12. KAPITAL

Akcijski kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2017. godine u iznosu od 45.333 hiljada dinara -

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2017.		2016.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Akcije fizičkih lica	9.607	95,36%	9.607	95,36%
Akcije pravnih lica				

Akcije Akcionarskog fonda	467	4,64%	467	4,64%
Ukupno;	<u>10.074</u>	<u>100%</u>	<u>10.074</u>	<u>100%</u>

Nominalna vrednost jedne akcije je 4.500,00 dinara  
Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 4.204,20 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan bilansa iznosi 5.883,00 dinara

### 13.DUGOROČNE OBAVEZE

u hiljadama dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Fond za razvoj	01.01.2019.	01.01.2017	HIPOTEKA	4%	EUR		
EFG BANK	06.09.2017.	21.06.2007.	GARANCIJA DOO LESKO	13.,5%	EUR		
<b>1) Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji</b>							<b>2.714</b>
<b>UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE (1)</b>							

Dugoročne obaveze nisu u potpunosti usaglašane sa kreditorima. Obaveze u stranoj valuti vrednovane su po srednjem kursu Narode banke Srbije na dan bilansa.

### 14.KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

u hiljadama dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	8
<b>1) Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji</b>						
Overdraft					RSD	2
Pozajmice vlasnika					RSD	2
<b>2) Ostale kratkoročne finansijske obaveze</b>						<b>7.563</b>
<b>UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 + 2)</b>						<b>7.565</b>

**15.PRIMLJENI AVANSI I DEPOZITI I OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Primljeni avansi depziti	10	10
2. Dobavljači povezana pravna lica		
3. Dobavljači u zemlji	7.139	8.635
4. Obaveze ostale iz poslovanja	1.274	1.024
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 3)</b>	<b>8.413</b>	<b>9.669</b>

**16.OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2017.	31. decembra 2016
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	3.266	1.926
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2166	1726
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	960	752
4. Obaveze za bruto naknade zarada koje se refundiraju		
5. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
6. Ostale obaveze		
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)</b>	<b>6.392</b>	<b>4.555</b>

**17.OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	357	204
<b>OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE</b>	<b>357</b>	<b>204</b>

## 18. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	542	464
<b>OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE</b>	<b>542</b>	<b>464</b>

## 19. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2017.	31. decembra 2016.
1. Unapred obračunati troškovi	2.703	2.703
2. Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1+2)</b>	<b>2.703</b>	<b>2.703</b>

## 20. POSLOVNI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Prihodi od prodaje robe		165
2. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	16	
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	15.301	21.980
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima	93	
5. Drugi poslovni prihodi	2.245	663
<b>TROŠKOVI MATERIJALA (1 do 5)</b>	<b>17.562</b>	<b>22.820</b>

## 21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Nabavna vrednost prodate robe	3.583	1.818
2. Troškovi materijala za izradu	573	2.623

3. Troškovi goriva I energije	2.336	2.950
4. Troškovi rezervnih delova		
5. Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara		
<b>TROŠKOVI MATERIJALA (1 do 5)</b>	<b>6.492</b>	<b>7.391</b>

## 22. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2017	01.01-31.12. 2016.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	2709	5.482
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	2836	979
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu		
4. Ostali lični rashodi i naknade	194	650
<b>TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1 do 4)</b>	<b>5.739</b>	<b>7.111</b>

## 23. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA I AMORIZACIJE

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2017	01.01-31.12. 2016.
1. Troškovi transportnih usluga	1.259	447
2. Troškovi amortizacije	1.368	2.526
3. Troškovi zakupnina		15
4. Troškovi reklame i propagande		
5. Troškovi ostalih usluga		3.452
<b>TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (1 do 5)</b>	<b>2.627</b>	<b>6.440</b>

## 24. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Troškovi neproizvodnih usluga		
2. Troškovi reprezentacije		
3. Troškovi premije osiguranja		
4. Troškovi platnog prometa		101
5. Troškovi članarina		
6. Troškovi poreza		783

7. Troškovi doprinosa		
8. Ostali nematerijalni troškovi	622	263
<b>NEMATERIJALNI TROŠKOVI (1 do 8)</b>	<b>622</b>	<b>1.147</b>

## 25. FINASIJSKI RASHODI

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Finasijski rashodi od odnosa sa matičnim I zavisnim pravnim licima	6	
2. Rashodi kamata	101	93
3. Negativne kursne razlike	1.915	
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>2.022</b>	<b>93</b>

## 26. OSTALI PRIHODI

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme		
2. Viškovi		
3. Prihodi od smanjenja obaveza		
4. Ostali nepomenuti prihodi	24	17
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 4)</b>	<b>24</b>	<b>17</b>

## 27. OSTALI RASHODI

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2017.	01.01-31.12. 2016.
1. Manjkovi		
2. Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	25	507
3. Poreski rashod perioda		
<b>OSTALI RASHODI (1 do 3)</b>	<b>25</b>	<b>507</b>

## 28. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

### Sudski sporovi

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine nema sudskih sporova u kojima se javlja kao tuženi prema Izjavi Direktora od 31.12.2017 godine.

Društvo sa stanjem na dan 31. decembra 2017. godine prema Izjavi zavedenoj pod brojem 25 od 14.03.2018 nema sudskih sporova.

## **29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

### **Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

#### ***Tržišni rizik***

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinske baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemski rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

#### ***Finansijski rizik***

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju

#### **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

#### **Rizik likvidnosti**

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

2017. godina	u hiljadama dinara			u hiljadama dinara
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	2.714			2.714
Obaveze iz poslovanja	8.413			8.413
Krat. finan. obaveze	7.565			7.565
Ostale krat. obaveze	2			2
	<u>18.694</u>			<u>18.694</u>

2016. godina	u hiljadama dinara			u hiljadama dinara
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	Ukupno
Dugoročni krediti	4.218	1175		4.218
Obaveze iz poslovanja	9.669			9.669
Krat. finan. obaveze	7.634			7.634
Ostale krat. obaveze				
	<u>21.521</u>	<u>1.175</u>		<u>22.696</u>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

#### INDIKATORI OPŠTE LIKVIDNOSTI

2017. godina	2016. godina
-----------------	-----------------

1	OBRTNA IMOVINA / KRATKOROČNE OBAVEZE	1,70	1,78
---	-----------------------------------------	------	------

#### INDIKATORI UBRZANE LIKVIDNOST

2	OBRTNA IMOVINA BEZ ZALIHA / KRATKOROČNE OBAVEZE	0.058	0.034
---	----------------------------------------------------	-------	-------

#### INDIKATORI TRENUTNE LIKVIDNOSTI

3	GOTOVINA I GOT. EKIVALENTI/ DOSPELE KRATKOROČNE OBAVEZE	0.001	0.0050
---	------------------------------------------------------------	-------	--------

### 30. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti. Ovaj pokazatelj izračunava se kao odnos neto obaveza (zaduženosti) i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze (kratkoročne i dugoročne) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine su bili sledeći:

		<b>u hiljadama dinara</b>	
1. Ukupne obaveze (dugoročne i kratkoročne)	28.636		29.457
2. Ukupan sopstveni capital	42.353		35.757
<b>Pokazatelj zaduženosti (koeficijent 1/2)</b>	<b>67,80</b>		<b>82,38%</b>

Nije prisutan rizik zaduženosti jer su ukupne obaveze manje od ukupnog sopstvenog kapitala kao garatne supstance poveriocima.

### 31. POVEZANE STRANE

U 2017 godini Društvo je imalo poslovne transakcije sa povezanim licima pa nije imalo potrebe obraditi transakcije sa povezanim licima u studiji transfernih cena.

## **32. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.