

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

**O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2017. GODINU**

AD TTU "HOTEL GOLUBAČKI GRAD" GOLUBAC

Beograd, 20.04.2018. godine

SADRŽAJ

| | Strana |
|---|-----------|
| IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA | 3 |
| BILANS STANJA | 5 |
| BILANS USPEHA..... | 11 |
| IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU..... | 14 |
| IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE | 16 |
| NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ | 23 |

**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 |
| AKTIVA | | | | |
| A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | | |
| B. STALNA IMOVINA (I do V) | | | | |
| | | 66.831 | 60.704 | 0 |
| I. NEMATERIJALNA ULAGANJA (1 do 6) | | | | |
| 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 | | | | |
| | | 66.785 | 60.658 | 0 |
| II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (1 do 8) | | | | |
| | | 2.037 | 2.037 | |
| | | 58.090 | 58.536 | 0 |
| | | 5.729 | | 0 |
| 4. Investicione nekretnine | | | | |
| 5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | | | | |
| | | 929 | 85 | |
| 7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi | | | | |
| 8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu | | | | |
| III. BIOLOŠKA SREDSTVA (1 do 4) | | | | |
| 1. Šume i višegodišnji zasadi | | | | |
| 2. Osnovno stado | | | | |
| 3. Biološka sredstva u pripremi | | | | |
| 4. Avansi za biološka sredstva | | | | |
| | | 46 | 46 | 0 |
| IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1 do 9) | | | | |

| | | | |
|---|--------------|--------------|----------|
| 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 | | | |
| V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 7) | | | |
| 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 | | | |
| V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | | | |
| G. OBRTNA IMOVINA | 4218 | 4.510 | 0 |
| I. ZALIHE (1 do 6) | 2.728 | 3.637 | 0 |
| 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 | | | |
| II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (1 do 7) | 1.476 | 646 | 0 |
| 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 |
| PASIVA | | | | |
| A. KAPITAL | | 42.353 | 35.757 | 0 |
| I. OSNOVNI KAPITAL (1 do 8) | | 45.333 | 45.333 | 0 |
| 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 | | | | |
| II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | | |
| III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | | | | |
| IV. REZERVE | | 1.009 | 1.009 | |
| V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME | | 6.537 | | |
| VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA | | | | |
| VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUH VATNOG REZULTATA | | | | |
| VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (1+2) | | 1.019 | 960 | |
| 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | | 960 | 799 | |
| 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | | 59 | 161 | |
| IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE | | | | |

| | | | |
|--|---------------|---------------|----------|
| X. GUBITAK (1+2) | 11.545 | 11.545 | |
| 1. Gubitak ranijih godina | 11.545 | 11.545 | |
| 2. Gubitak tekuće godine | | | |
| B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I+II) | 2.714 | 4.218 | |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA (1 do 6) | | | |
| 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 | | | |
| II. DUGOROČNE OBAVEZE (1 do 8) | 2.714 | 4.218 | 0 |
| 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 | | | |
| V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | | | |
| G. KRATKOROČNE OBAVEZE | 25.982 | 25.239 | |
| I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 do 6) | 7.565 | 7.634 | 0 |
| 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 |
| II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE | 10 | 10 |
| III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7) | 8.413 | 9.669 |
| <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 |
| IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE | 6.392 | 4.555 |
| V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST | 357 | 204 |
| VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE | 542 | 464 |
| VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 2.703 | 2.703 |
| D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | | |
| Đ UKUPNA PASIVA | 71.049 | 65.214 |
| E. VANBILANSNA PASIVA | | |
| <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 |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | |
| A. POSLOVNI PRIHODI (I do IV) | | 17.562 | 22.820 |
| I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1 do 6) | | 16 | 165 |
| 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 | | | |
| II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1 do 6) | | 15.301 | 21.980 |
| 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 | | | |
| III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL. | | | 12 |
| IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI | | 2.245 | 663 |
| B. POSLOVNI RASHODI (I-II-III+IV do XI) | | 15.480 | 22.076 |
| I. NABAVNA VREDNOST PRODAJE ROBE | | 3.583 | 1.818 |
| II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I | | | |

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

| | | |
|-------------------------------|------------|--------------|
| V. TROŠKOVI MATERIJALA | 573 | 2.623 |
|-------------------------------|------------|--------------|

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE | 2.336 | 2.950 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|

| | | |
|--|--------------|--------------|
| VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI | 5.739 | 7.111 |
|--|--------------|--------------|

| | | |
|--|--------------|--------------|
| VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA | 1.259 | 3.901 |
|--|--------------|--------------|

| | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE | 1.368 | 2.526 |
|----------------------------------|--------------|--------------|

**X. TROŠKOVI DUGOROČNIH
REZERVISANJA**

| | | |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI | 622 | 1.147 |
|-----------------------------------|------------|--------------|

| | | |
|----------------------------|--------------|------------|
| V. POSLOVNI DOBITAK | 2.082 | 744 |
|----------------------------|--------------|------------|

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)**

| | | |
|--|--------------|-----------|
| Đ. FINANSIJSKI RASHODI (I do III) | 2.022 | 93 |
|--|--------------|-----------|

**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

2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima

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

4. Ostali finansijski rashodi

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

| | |
|------------|-----------|
| 101 | 93 |
|------------|-----------|

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

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 |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA | | | |
| I. NETO DOBITAK | | 59 | 161 |
| II. NETO GUBITAK | | | |
| B. OSTALI SVEOBUHVAATNI DOBITAK ILI GUBITAK | | | |
| a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima | | | |
| 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) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima | | | |
| 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 | | | |

a) dobiti

b) gubici

4. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju

a) dobiti

b) gubici

I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK

II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK

III. POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA

IV. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK

V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK

V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA

I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK

59

161

II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK

G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK

1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala

2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu

Rosica Marković Pejić
Zakonski zastupnik

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 |
| A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 19.807 | 23.483 |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 17.562 | 22.820 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | | |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 2.245 | 663 |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 17.996 | 18.903 |
| 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 |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II) | 1.811 | 5.480 |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I) | | |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | | |
| 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 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | | |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi) | | |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | | |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi) | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II) | | |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I) | | |
| P O Z I C I J A | Tekuća godina | Prethodna godina |

**V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI
FINANSIRANJA**

| | | |
|--|---------------|---------------|
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5) | 1.905 | 86 |
| 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 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6) | 3.830 | 4.780 |
| 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 | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II) | 1.925 | 4.694 |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I) | | |
| G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI) | 21.712 | 23.569 |
| D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII) | 21.826 | 23.683 |
| Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D) | | |
| E. NETO ODLIV GOTOVINE (Đ - G) | 114 | 114 |
| Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA | 128 | 242 |
| Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | |
| I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | |
| J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I) | 14 | 128 |

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. | Početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2017 | | | | | | |
| | a) dugovni saldo računa | 4001 | | 4019 | | 4037 | |
| | b) potražni saldo računa | 4002 | 45.333 | 4020 | | 4038 | 1.009 |
| 2. | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika | | | | | | |
| | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4003 | | 4021 | | 4039 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4004 | | 4022 | | 4040 | |
| 3. | Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2017 | | | | | | |
| | 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. | Promene u prethodnoj 2017 godini | | | | | | |
| | a) promet na dugovnoj strani računa | 4007 | | 4025 | | 4043 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4008 | | 4026 | | 4044 | |
| 5. | Stanje na kraju prethodne godine 31.12. 2017 | | | | | | |
| | 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. | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika | | | | | | |
| | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4011 | | 4029 | | 4047 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4012 | | 4030 | | 4048 | |
| 7. | Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2016 | | | | | | |
| | 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. | Promene u tekućoj 2017 godini | | | | | | |
| | a) promet na dugovnoj strani računa | 4015 | | 4033 | | 4051 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4016 | | 4034 | | 4052 | |
| 9. | Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2017 | | | | | | |
| | 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. | Početno stanje prethodne godine na dan 01.01. 2016 | | | | | | |
| | a) dugovni saldo računa | 4109 | | 4127 | | 4145 | |
| | b) potražni saldo računa | 4110 | | 4128 | | 4146 | |
| 2. | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika | | | | | | |
| | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4111 | | 4129 | | 4147 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4112 | | 4130 | | 4148 | |
| 3. | Korigovano početno stanje prethodne godine na dan 01.01.2016 | | | | | | |
| | 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. | Promene u prethodnoj 2016 godini | | | | | | |
| | a) promet na dugovnoj strani računa | 4115 | | 4133 | | 4151 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4116 | | 4134 | | 4152 | |
| 5. | Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2016 | | | | | | |
| | 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. | Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika | | | | | | |
| | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4119 | | 4137 | | 4155 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4120 | | 4138 | | 4156 | |
| 7. | Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. 2017 | | | | | | |
| | 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. | Promene u tekućoj 2017 godini | | | | | | |
| | a) promet na dugovnoj strani računa | 4123 | | 4141 | | 4159 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4124 | 6.537 | 4142 | | 4160 | |
| 9. | Stanje na kraju tekuće godine 31.12. 2017 | | | | | | |
| | 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

| Mesec | 2017 | 2016 |
|--------------|-------------|-------------|
| 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 Republikčkog

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 umanjenje vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjenja 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

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

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 |
| a) Ostali dugoročni finansijski plasmani | | | | | 0 |
| Ukupno dugoročni finansijski plasmani (ai) | | | 46 | | 46 |

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 |
| Zalihe ukupno (1 do 5) | 2.728 |
| | 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 |
| Bruto potraživanje na kraju godine | | | | |

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 | 646 | | 646 |

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 | 1.471 | | 1.471 |
| Kupci u inostranstvu (bruto) | 5 | | 5 |
| Ispravka vrednosti | | | |
| Neto potraživanja | 5 | | 5 |

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 | | |
| DRUGA POTRAŽIVANJA: | 0 | 89 |

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 | | |
| UKUPNO (1 do 4) | 14 | 128 |

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 | | |
| UKUPNO (1 + 2) | 0 | 10 |

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 | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 1) Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji | | | | | | | 2.714 |
| UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE (1) | | | | | | | |

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 |
| 1) Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | | | | | | |
| Overdraft | | | | | RSD | 2 |
| Pozajmice vlasnika | | | | | RSD | 2 |
| 2) Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | | | | | 7.563 |
| UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 + 2) | | | | | | 7.565 |

15.PRIMLJENI AVANSI I DEPOZITI I OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | u hiljadama dinara | |
|--|---------------------------|-----------------------|
| | 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 |
| OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 3) | 8.413 | 9.669 |

16.OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| | u hiljadama dinara | |
|---|---------------------------|----------------------|
| | 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 | | |
| OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6) | 6.392 | 4.555 |

17.OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

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

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 |
| OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE | 542 | 464 |

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 | | |
| PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1+2) | 2.703 | 2.703 |

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 |
| TROŠKOVI MATERIJALA (1 do 5) | 17.562 | 22.820 |

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 | | |
| TROŠKOVI MATERIJALA (1 do 5) | 6.492 | 7.391 |

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 |
| TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1 do 4) | 5.739 | 7.111 |

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 |
| TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (1 do 5) | 2.627 | 6.440 |

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 |
| NEMATERIJALNI TROŠKOVI (1 do 8) | 622 | 1.147 |

25. FINANSIJSKI RASHODI

| | u hiljadama dinara | |
|---|---------------------------|-----------------------|
| | 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 | |
| FINANSIJSKI RASHODI | 2.022 | 93 |

26. OSTALI PRIHODI

| | u hiljadama dinara | |
|--|---------------------------|-----------------------|
| | 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 |
| OSTALI PRIHODI (1 do 4) | 24 | 17 |

27. OSTALI RASHODI

| | u hiljadama dinara | |
|--|---------------------------|-----------------------|
| | 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 | | |
| OSTALI RASHODI (1 do 3) | 25 | 507 |

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 umanjnjem 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. EKVIVALENTI/ 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:

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

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.