

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		17,511	17,630
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	1,385	1,637
600	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицама на домаћем тржишту	1003		-	-
601	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицама на иностраном тржишту	1004		-	-
602	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		49	170
603	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		-	-
604	Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		780	1,294
605	Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		556	173
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	5	8,655	9,919
610	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		1,805	1,448
611	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		-	-
612	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		3,067	3,349
613	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		-	-
614	Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		3,027	3,522
615	Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		756	1,600
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛИЧНО	1016	6	7,471	6,074
65.	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		-	-
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020 -1021 +1022 + 1023 +1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;0</b>	1018		17,508	17,524
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		1,045	1,247
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		-	-
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	14	117	174
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		-	-
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	2,792	3,798
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		264	203
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	8	9,391	8,901
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	2,206	1,830
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	967	922
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		266	35
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	10	694	762
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК ( 1001-1018 ) > 0	1030		3	106
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК ( 1018-1001 ) > 0	1031		-	-
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	11	71	127
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036++1037)	1033		39	103
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		39	103
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		-	-
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		-	-
669	4. Остали финансијски приходи	1037		-	-
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		32	11
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		-	13

(наставља се)

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Текућа година
1	2	3	4	5	6
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	11	6	162
56	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1042+1044+1045)	1041		3	113
56, осим 562, 563 и 564	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		3	113
560	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		-	-
561	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		-	-
565	4. Остали финансијски расходи	1045		-	-
566 и 569	III. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		-	-
562	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3	49
563 и 564	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040) > 0	1048		65	-
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032) > 0	1049		-	35
	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5	1
683 и 685	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		48	10
583 и 585	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		172	20
67 и 68, осим 683 и 685	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		116	20
57 и 58, осим 583 и 585	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		81	62
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		-	-
	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		-	-
69-59	М. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		-	-
59-69	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		81	62
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		-	-
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			-	-
721	І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		-	-
део 722	ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061	12	40	19
део 722	ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		-	-
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		-	-
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		41	43
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		-	-
	І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		-	-
	ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		-	-
	ІІІ. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			-	-
	1. Основна зарада по акцији	1070		-	-
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		-	-

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

Весна Олић	Зорица Милинковић
Директор	Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

*(Весна Олић)*



*(Зорица Милинковић)*



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		41	43
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		-	-
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			-	-
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			-	-
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		-	-
330	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		-	-
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			-	-
	а) добици	2005		13	-
331	б) губици	2006		-	188
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			-	-
	а) добици	2007		-	-
332	б) губици	2008		-	-
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			-	-
	а) добици	2009		-	-
333	б) губици	2010		-	-
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			-	-
	а) добици	2011		-	-
334	б) губици	2012		-	-
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			-	-
	а) добици	2013		-	-
335	б) губици	2014		-	-
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			-	-
	а) добици	2015		-	-
336	б) губици	2016		-	-
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			-	-
	а) добици	2017		-	-
337	б) губици	2018		-	-
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		13	-
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		-	188
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		-	-
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 – 2020 – 2021) ≥ 0	2022		13	-
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 – 2019 + 2021) ≥ 0	2023		-	188
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			-	-
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0	2024		54	-
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК	2025		-	145

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	И з н о с	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	АКТИВА				
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	1			
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	2		5,810	6,518
	І Нематеријална имовина (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	3		33	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	5		33	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	10	13	5,777	6,518
020, 021 и део 029	1. Земљиште	11		-	-
022 и део 029	2. Грађевински објекти	12		748	761
023 и део 029	3. Постројења и опрема	13		5,029	5,757
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	42		-	-
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	43		9,678	9,838
Класа 1	І. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	44	14	3,428	3,442
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	45		1,232	1,372
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	46		1,264	1,079
12	3. Готови производи	47		891	959
13	4. Роба	48		37	27
14	5. Стална средства намењена продаји	49		-	-
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	50		4	5
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	51	15	1,308	1,860
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	52		559	828
201 и део 209	2. Купци у иностранству – матична и зависна правна лица	53		-	-
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	54		674	620
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	55		-	-
204 и део 209	5. Купци у земљи	56		75	412
205 и део 209	6. Купци у иностранству	57		-	-
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	58		-	-
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	59		-	-
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	60	16	618	598
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	61		-	-
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	62		-	2,014
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	63		-	2,014
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	64		-	-
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	65		-	-
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	66		-	-
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	67		-	-
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	68	17	4,182	1,559
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	69		-	-
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	70	18	142	365
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	71		15,488	16,356
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	72			

(наставља се)

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Текућа година 6
	ПАСИВА				
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)	401		4,517	4,463
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	402	19	7,117	7,117
300	1. Акцијски капитал	403		1,354	1,354
309	8. Остали основни капитал	410		5,763	5,763
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	411		-	-
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	412		-	-
32	IV. РЕЗЕРВЕ	413		-	-
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	414		17	17
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	415		-	-
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	416		165	178
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	417		4,174	4,133
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	418		4,133	4,090
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	419		41	43
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	420		-	-
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	421		6,626	6,626
350	1. Губитак ранијих година	422		6,626	6,626
351	2. Губитак текуће године	423		-	-
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	424		476	454
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА				
40	(0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	425	20	476	454
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	426		-	-
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	427		-	-
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	428		-	-
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	429		476	454
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	441	12	202	161
42 до 49 (осим 498)	G. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	442		10,293	11,278
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	450		183	179
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	451	21	222	445
431	1. Додављачи – матична и зависна правна лица у земљи	452		97	105
432	2. Додављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	453		-	-
433	3. Додављачи – остала повезана правна лица у земљи	454		15	13
434	4. Додављачи – остала повезана правна лица у иностранству	455		-	-
435	5. Додављачи у земљи	456		110	327
436	6. Додављачи у иностранству	457		-	-
439	7. Остале обавезе из пословања	458		-	-
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	459	22	921	753
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	460		236	244
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	461		57	109
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	462	23	8,674	9,548
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	463		-	-
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0	464		15,488	16,356
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	465			

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Ред. бр.	Опис	Компоненте капитала									АОП	Укупан капитал	АОП	Губитак изнад капитала	
		30			35		34		330						331
		АОП	Основни капитал	АОП	Губитак	АОП	Нераспоређен а добит	АОП	Ревалоризаци оне резерве	АОП					Актуарски добици или губици
1	2	3	6		8		9		10		16		17		
1	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2017.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4055	6,626	4091		4109		4127		4235	4,608	4244	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	7,117	4056		4092	4,090	4110	17	4128	10				
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4057		4093		4111		4129		4236	0	4245	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4058		4094		4112		4130					
3	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.</b>														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)>0	4005	0	4059	6,626	4095	0	4113	0	4131	0	4237	4,608	4246	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)>0	4006	7,117	4060	0	4096	4,090	4114	17	4132	10				
4	<b>Промене у претходној 2017. години</b>														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4061		4097	0	4115		4133	188	4238	-	4247	145
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4062		4098	43	4116		4134	-				
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2017.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)>0	4009	0	4063	6,626	4099	0	4117	0	4135	178	4239	4,463	4248	0
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)>0	4010	7,117	4064	0	4100	4,133	4118	17	4136	10				
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4065		4101		4119		4137		4240	0	4249	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4066		4102		4120		4138					
7	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2018.</b>														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)>0	4013	0	4067	6,626	4103	0	4121		4139	178	4241	4,463	4250	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)>0	4014	7,117	4068	0	4104	4,133	4122	17	4140	0				
8	<b>Промене у текућој 2018. години</b>														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4069		4105		4123		4141	0	4242	54	4251	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4070		4106	41	4124		4142	13				
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2018.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)>0	4017	0	4071	6,626	4107	0	4125	0	4143	165	4243	4,517	4252	0
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)>0	4018	7,117	4072	0	4108	4,174	4126	17	4144	0				

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>И. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	3001	<b>18,945</b>	<b>19,008</b>
1. Продаја и примљени аванси	3002	12,033	13,573
2. Примљене камате из пословних активности	3003	339	150
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	6,573	5,285
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	<b>18,052</b>	<b>19,439</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8,048	10,109
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	9,458	8,732
3. Плаћене камате	3008	-	-
4. Порез на добит	3009	-	-
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	546	598
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (И-ИИ)</b>	3011	<b>893</b>	-
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (ИИ-И)</b>	3012	-	<b>431</b>
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	3013	<b>2,011</b>	<b>713</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	-	-
2. Продаја нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	-	-
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	2,011	713
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	-	-
5. Примљене дивиденде	3018	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	<b>279</b>	<b>22</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	-	-
2. Куповина нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	279	22
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023	<b>1,732</b>	<b>691</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	-	-
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>И. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	-	-
1. Увећање основног капитала	3026	-	-
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	-	-
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	-	-
4. Остале дугорочне обавезе	3029	-	-
5. Остале краткорочне обавезе	3030	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	-	-
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	-	-
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	-	-
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	-	-
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	-	-
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	<b>20,956</b>	<b>19,721</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	<b>18,331</b>	<b>19,461</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042	<b>2,625</b>	<b>260</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	-	-
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	<b>1,559</b>	<b>1,339</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	<b>2</b>	<b>49</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	<b>4,182</b>	<b>1,559</b>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ**

Акционарско друштво за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Pobeda - Zara“ а.д., Петроварадин (у даљем тексту „Друштво“) је основано 8. јула 1991. године. Основна делатност Друштва је Остала непоменућа социјална заштита без смештаја – шифра 8899. Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије на основу решења број 56296/2005 од 5. маја 2006. године.

Друштво је у већинском власништву предузећа МК Holding д.о.о., Београд који са 69.475% власништва у капиталу поседује контролу над управљањем Друштом.

Седиште друштва је у Петроварадину, улица Рада Кончара бр. 1.

Матични број Друштва је 08566356, а порески идентификациони број 100398207.

Број запослених у Друштву на дан 31. децембар 2018. године је 11 радника (31. децембра 2017. године: 11 запослених радника).

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту „Закон“, објављен у „Сл. гласник РС“, бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је као јавно друштво, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“); Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („IASB“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014, године (у даљем тексту „Решење о утврђивању превода“) утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС и Концептуалног оквира, усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 95/2014) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Презентација финансијских извештаја“ и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине“.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (IFRIC) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако није другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Друштва дана 30. априла 2019. године и биће упућени Скупштини на усвајање.

**2.2. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финансијски извештаји на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2017. године.

**2.3. Начело сталности пословања**

Краткорочне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2018. години веће су од његове обртне имовине за износ од 615 хиљада динара. Међутим, краткорочне обавезе, исказане у износу од 10,293 хиљада динара садрже одложене приходе будућег периода у износу од 8,632 хиљаде динара по основу којих Друштво неће имати одлива новчаних средстава. Поред наведеног, способност Друштва да настави да послује у складу са начелом сталности пословања правног лица зависи од континуиране финансијске подршке у виду државне помоћи од Владе Републике Србије у складу са важећим прописима (напомена 27), као и финансијске подршке матичног правног лица групе којој Друштво припада. Имајући у виду значајну друштвену одговорност Друштва, у смислу да обавља делатност, између осталог, и у сврхе професионалне рехабилитације особа са инвалидитетом, као и постојање испуњености услова за остваривање државне помоћи у наредном периоду, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додатну вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе. Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

**3.2. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава која се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би била спремна за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

**3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по званичном средњем курсу, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.4. Бенефиције за запослене**

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезна да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини две просечне зараде исплаћене у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, за укупан радни стаж остварен у Друштву и повезаним правним лицима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Порези и доприноси**

**3.5.1. Порез на добит**

**а) Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

**б) Одложени порез на добитак**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2018. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2017. године: 15%).

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

**3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

**3.5.3. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеном за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Постројења и опрема се након почетног признавања исказују по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5.3. Некретнине, постројења и опрема**

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава Друштва су следеће:

<b>Главне групе основних средстава</b>	<b>Корисни век трајања (у годинама)</b>	<b>Стопа (%)</b>
Грађевински објекти	25 - 50	2% - 4%
Производна опрема	12 - 17	6% - 8%
Теренска и путничка возила	17	8%
Рачунари	5	20%
Остала опрема	5 - 12	8% - 20%

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

**3.7. Умањење вредности**

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је фер вредност умањена за трошкове продаје или употребна вредност у зависности од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2018. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност некретнина, постројења и опреме умањена.

**3.8. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по факури добављача, транспортне и зависне трошкове.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Залихе (наставак)**

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

**3.9. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

*а) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

*б) Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

*в) Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираној вредности користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.

*г) Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

*д) Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираном трошку користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Обелодањивање односа са повезаним правним лицима**

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим изнонима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво је у приложеним финансијским извештајима извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према МРС 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

**3.11. Државна давања**

Државна давања представљају помоћ државе у облику преноса ресурса Друштву по основу испуњених извесних услова у прошлости или будућности који се односе на пословне активности Друштва, а јављају се у виду: субвенција, премија, регреса, дотација и сл. Она искључују оне облике државне помоћи који се не могу у разумној мери вредносно исказати као и трансакције са државом које се не могу разликовати од уобичајених пословних трансакција Друштва. Државна давања се признају када постоји оправдано уверење да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено. Државно давање се признаје као приход током периода неопходних за сучељавање, на систематској основи, са повезаним трошковима које треба покрити из тог прихода. За давања повезана са средствима која се амортизују, признавање прихода се врши у сразмери са трошковима амортизације тих средстава.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

*Амортизација и стопе амортизације*

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засновани на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

*Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана*

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

*Резервисања по основу отпремнина*

Трошкови утврђених накнада запосленима након одласка у пензију након испуњених законских услова и јубиларних награда утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе морталитета и будућих повећања накнаде по одласку у пензију. Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене.

*Фер вредност*

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве.

Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Процена фер вредности земљишта и грађевинских објеката:

Фер вредности земљишта и грађевинских објеката приказаних у некретнинама, постројењима и опреми, процењује се од стране квалификованих проценитеља. У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

- (а) текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођену тако да одражава те разлике;
- (б) недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакције које су настале по тим ценама; и/или
- (в) пројекције дисконтваних токова готовине, које су засноване на поузданим проценама будућих токова готовине, поткрепљене условима из постојећег уговора о лизингу и које су (по могућности) засноване на спољним доказима, као што су цене закупа које тренутно важе на тржишту за сличне некретнине, које се налазе на истој локацији и у истом стању и које се добијене применом дисконтних стопа које одражавају тренутне тржишне процене неизвесности у вези са износима и динамиком токова готовине.

Руководство Друштва сматра да нето књиговодствена вредност одговара фер вредности тих некретнина.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- остала повезана правна лица (напомена 24)	49	170
- остала правна лица у земљи	780	1,294
- остала правна лица у иностранству	556	173
	<u>1,385</u>	<u>1,637</u>
Приходи од продаје производа и услуга:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	1,805	1,448
- остала повезана правна лица (напомена 24)	3,067	3,349
- остала правна лица у земљи	3,027	3,522
- остала правна лица у иностранству	756	1,600
	<u>8,655</u>	<u>9,919</u>
	<u>10,040</u>	<u>11,556</u>

**6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од премија и субвенција по основу:		
Зарада особа са инвалидитетом	3,664	2,876
Репроматеријала коришћених у производњи	2,929	2,320
Приход од донација у опреми	878	878
	<u>7,471</u>	<u>6,074</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Утрошене сировине и материјал		
- повезана лица (напомена 24)	-	814
- остала правна лица у земљи	2,254	2,736
Трошкови резервних делова, ситног инвентара, ауто гуме и амбалаже	103	151
Трошкови осталог материјала	435	97
	<u>2,792</u>	<u>3,798</u>

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови бруто зарада	6,256	5,615
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	1,116	1,005
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	1,600	1,851
Накнаде трошкова превоза запосленима	410	403
Остали лични расходи	9	27
	<u>9,391</u>	<u>8,901</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови услуга на изради учинака	1,782	1,499
Трошкови осталих производних услуга	33	-
Трошкови транспортних услуга	46	28
Трошкови ПТТ услуга	12	27
Трошкови услуга одржавања	51	16
Трошкови комуналних услуга	80	77
Трошкови шпедитерских услуга	51	30
Трошкови брокерско - берзанских послова	151	153
	<u>2,206</u>	<u>1,830</u>

**10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови репрезентације	9	17
Трошкови премија осигурања	183	198
Трошкови платног промета	52	47
Трошкови чланарина	55	52
Трошкови пореза на имовину	3	3
Трошкови обезбеђења и чишћења	50	100
Трошкови одржавања лиценци	66	-
Трошкови осталих пореза	29	30
Административне, судске и остале таксе	5	20
Остали нематеријални трошкови	242	295
	<u>694</u>	<u>762</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата од матичних и зависних правних лица (напомена 24)	39	103
Приходи од камата од трећих лица	32	11
Позитивне курсне разлике	-	13
	<u>71</u>	<u>127</u>
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле - матична и зависна правна лица (напомена 24)	3	113
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле	3	49
	<u>6</u>	<u>162</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Одложени порез – одложени порески расходи	40	19

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Добитак пре опорезивања	81	62
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	12	9
Порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу	(32)	(13)
Остало	(20)	(15)
	<u>(40)</u>	<u>(19)</u>

**в) Одложене пореска обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембар 2018. године у износу од 202 хиљаде динара настале су по основу привремених разлика проистеклих као разлика између књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове пореске вредности.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза исказаних у нето износу са стањем на дан 31. децембар 2018. и 2017. године приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Стање 1. јануара	162	143
Одложени порески расходи периода	40	19
Стање 31. децембра	<u>202</u>	<u>162</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	У хиљадама динара		
	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Укупно
<b>Набавна вредност</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	787	19,738	20,525
Повећање током периода	-	18	18
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>787</b>	<b>19,756</b>	<b>20,543</b>
Стање, 1. јануар 2018. године	787	19,756	20,543
Повећање током периода	-	223	223
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>787</b>	<b>18,969</b>	<b>19,756</b>
<b>Исправка вредности</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	13	13,090	13,103
Амортизација за текућу годину	13	909	922
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>26</b>	<b>13,999</b>	<b>14,025</b>
Стање, 1. јануара 2018. године	26	13,999	14,025
Амортизација за текућу годину	13	951	964
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
Стање, 31. децембра 2018. године	<b>39</b>	<b>13,940</b>	<b>13,979</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2018. године</b>	<b>748</b>	<b>5,029</b>	<b>5,777</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2017. године</b>	<b>761</b>	<b>5,757</b>	<b>6,518</b>

**14. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Сировине за производњу	1,232	1,372
Недовршена производња	1,264	1,079
Готови производи	891	959
Роба у сопственом складишту	37	27
Аванси за материјал и резервне делове	4	5
Укупно	<b>3,428</b>	<b>3,442</b>

*Табела промена на залихама готових производа и недовршене производње:*

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Почетно стање	2,038	1,864
Повећање у току периода	117	995
Смањење у току периода	-	(821)
Свега готови производи и недовршена производња на дан 31. децембар	<b>2,155</b>	<b>2,038</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**15. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања по основу продаје:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	559	828
- остала повезана правна лица (напомена 24)	674	620
- купци у земљи	246	540
	1,479	1,988
Исправка вредности потраживања од купаца у земљи	(171)	(128)
	<u>1,308</u>	<u>1,860</u>

**16. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за више плаћен порез на добит	20	21
Потраживања од државних органа и фондова	618	598
	638	619
Исправка вредности других потраживања	(21)	(21)
	<u>618</u>	<u>598</u>

**17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачун		
- у динарима	2,888	1,203
- у иностраној валути	1,294	356
	<u>4,182</u>	<u>1,559</u>

**18. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Укалкулисана камата – матична и зависна правна лица (напомена 24)	-	268
Разграничени плаћени трошкови до једне године	142	97
	<u>142</u>	<u>365</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**19. КАПИТАЛ**

(а) Основни и остали капитал

Структура основног и осталог капитала Друштва на дан 31. децембра 2018. и 2017. године била је следећа:

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Хиљада динара	%	Хиљада динара	%
Акцијски капитал	1,354	19.02	1,354	19.02
Остали основни капитал	5,763	80.98	5,763	80.98
	<u>7,117</u>	<u>100</u>	<u>7,117</u>	<u>100</u>

(б) Структура акцијског капитала је следећа:

	У хиљадама динара		%	
МК Holding а.д., Петроварадин	941	69.475		
Физичка лица	413	30.525		
	<u>1,354</u>	<u>100.00</u>		

(в) Остали основни капитал

Остали основни капитал на дан 31. децембра 2018. године исказан је износу од 5,763 хиљаде динара и односи се на ревалоризационе резерве формиране по основу ревалоризације капитала по важећим прописима пре прве примене Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, односно пре 1. јануара 2004. године, а које је Друштво рекласификовало у друге ставке капитала, односно признало у приложеним финансијским извештајима као остали основни капитал који није расподељен у акције. Наведени износ осталог основног капитала није регистрован у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Резервисања за отпремнине	476	454
	<u>476</u>	<u>454</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2018. и 2017. године су приказане у следећој табели:

	Отпремнине	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	230	230
Резервисања у току године	35	35
Актуарски губитак	188	188
Остало	1	1
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u>454</u>	<u>454</u>
Стање, 1. јануар 2018. године	454	454
Резервисања у току године	36	36
Актуарски добитак	(13)	(13)
Остало	(1)	(1)
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u>476</u>	<u>476</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених коришћене су следеће претпоставке:

	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Дисконтна стопа	4%	4%
Стопа раста зарада	5%	5%
Процент флукуације запослених	4%	4%
Основица за обрачун	две просечне плате у РС(66.251 РСД) за 2010.-2012. годину РС	две просечне плате у РС(65.509 РСД) за 2010.-2012. годину РС
Таблице морталитета		

У складу са Законом о пензијском и инвалидском осигурању ("Сл. гласник РС", бр. 34/2003, 75/2014 и 142/2014), за 2018. годину старосна граници за одлазак у пензију за жене је 62 године, док је за мушкарце 65 година живота.

**21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Добављачи - матична и зависна правна лица (напомена 24)	97	105
Добављачи - остала повезана правна лица (напомена 24)	15	13
Добављачи у земљи	110	327
	<u>222</u>	<u>445</u>

**22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Обавезе за зараде	615	658
Краткорочна резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора	230	-
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	76	95
	<u>921</u>	<u>753</u>

**23. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Одложени приходи и примљене донације	8,632	9,510
Разграничени обрачунати трошкови са матичним правним лицем (напомена 24)	42	38
	<u>8,674</u>	<u>9,548</u>

Одложени приходи и примљене донације исказани на дан 31. децембра 2018. године у износу од 8,632 хиљада динара у потпуности се односе на машину "Water Jet" која је набављена 2014. године и која се користи у производњи. Примљене донације се отписују пропорционално у периоду коришћења средства у корист осталих прихода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2018. године

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА И СТРАНАМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
<b>Приходи</b>		
<b>Приходи из пословања (напомена 5)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	46
MK Holding д.о.о., Београд	1,805	1,402
Жито Бачка д.о.о., Кула	-	2
Агроунија д.о.о., Инђија	1,845	71
Granexport д.о.о., Панчево	18	18
Agroglobe д.о.о., Нови Сад	513	70
Сарпех д.о.о., Врбас	181	1,241
ПИК Бечеј а.д., Бечеј	473	1,722
MK Commerce д.о.о., Нови Сад	6	2
Суноко д.о.о., Нови Сад	80	393
	<u>4,921</u>	<u>4,967</u>
<b>Финансијски приходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	39	103
<b>Остали приходи</b>		
MK Holding д.о.о. Београд	92	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно приходи</b>	<u><b>5,053</b></u>	<u><b>5,070</b></u>
<b>Расходи</b>		
<b>Трошкови материјала (напомена 7)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	797
Citrin д.о.о., Нови Сад	-	17
	<u>-</u>	<u>814</u>
<b>Набавна вредност продате робе</b>		
Суноко д.о.о. Нови Сад	15	-
Granexport д.о.о. Novi Sad	14	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	5	-
	<u>34</u>	<u>-</u>
<b>Трошкови енергије</b>		
MK Holding д.о.о., Београд	264	203
<b>Остали пословни расходи</b>		
MK Holding д.о.о., Београд	1,193	628
MK Group д.о.о., Београд	5	5
KMD Security д.о.о., Нови Сад	50	100
MV Investments а.д., Београд	126	132
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	772
	<u>1,374</u>	<u>1,637</u>
<b>Финансијски расходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	3	113
<b>Остали расходи</b>		
MK Holding д.о.о. Београд	92	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u><b>1,768</b></u>	<u><b>2,767</b></u>
<b>Приходи, нето</b>	<u><b>3,285</b></u>	<u><b>2,303</b></u>





**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
Нето задуженост	-	-
Капитал а)	4,182	4,463
Рацио укупног дуговања према капиталу	-	-

а) Капитал укључује акцијски капитал и основни капитал, резерве, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Финансијска средства</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	42	38
	<u>264</u>	<u>483</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва и обавезе према добављачима и остале обавезе. У нормалним условима пословања Друштво је изложена ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни) и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља тим ризиком или мери тај ризик.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)**

**Девизни ризик**

Друштво је изложено девизном ризику преко готовине и готовинских еквивалената деноминираних у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	1,294	2,370	-	-
	<u>1,294</u>	<u>2,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства о разумно очекиваним променама у курсу стране валуте. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
EUR валута	129	237
Резултат текућег периода	<u>129</u>	<u>237</u>

**Ризик од промене каматних стопа**

Друштво није изложено ризику од промене каматних стопа јер на дан биланса нема средстава и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Некаматносна</b>		
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	<u>4,182</u>	<u>1,559</u>
	<u>5,490</u>	<u>3,687</u>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
	-	<u>2,014</u>
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<b>Некаматносна</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	<u>42</u>	<u>38</u>
	<u>264</u>	<u>483</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик**

**Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Најзначајнији потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године представљени су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
МК Holding д.о.о. Београд	559	779
ПИК Бечеј а.д.Бечеј	-	605
Апатинска пивара д.о.о. Апатин	-	319
Certex д.о.о. Шабац	-	61
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	49
Суноко д.о.о. Нови Сад	-	15
Agroglobe д.о.о. Novi Sad	574	9
Carnex д.о.о. Врбас	100	-
Остали	75	23
	<u>1,308</u>	<u>1,860</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године приказана је у табели која следи:

	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето</b>
Недоспела потраживања	178	-	178
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171	(171)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,130	-	1,130
	<u>1,479</u>	<u>(171)</u>	<u>1,308</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године приказана је у табели која следи:

	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето</b>
Недоспела потраживања	889	-	889
Доспела, исправљена потраживања од купаца	128	(128)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	971	-	971
	<u>1,988</u>	<u>(128)</u>	<u>1,860</u>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања, исказана на дан 31. децембра 2018. године, у износу од 178 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 889 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања доспевају углавном у року до 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2018. години износи 57 дана (2017.година: 37 дана).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

***Доспела, исправљена потраживања од купаца***

Друштво је обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 171 хиљаду динара (31. децембра 2017. године: 128 хиљада динара) за које је руководство Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 1,130 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 971 хиљаду динара) с обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Мање од 30 дана	337	941
Од 31 - 90 дана	778	-
Од 180 - 365 дана	15	30
	<u>1,130</u>	<u>971</u>

***Управљање обавезама према добављачима***

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године исказане су у износу од 222 хиљаде динара су недоспеле обавезе. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2018. године износи 32 дана (у току 2017. године: 46 дана).

**Ризик ликвидности**

Конечна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљања ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2018. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	4,182	1,308	-	-	-	5,490
	<u>4,182</u>	<u>1,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,490</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 Месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	3,677	-	10	-	-	3,687
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,305	450	259	-	-	2,014
- камата	52	18	10	-	-	80
	<u>5,034</u>	<u>468</u>	<u>279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,781</u>

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	222	42	-	-	-	264
	<u>222</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>264</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	399	27	57	-	-	483
	<u>399</u>	<u>27</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>483</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године.

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	2,014	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,308	1,860	1,860
Остала потраживања	-	-	268	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	4,182	1,559	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Обавезе према добављачима	222	222	445	445
Остале обавезе	42	42	38	38
	<u>264</u>	<u>264</u>	<u>483</u>	<u>483</u>

**26. СУДСКИ СПОРОВИ**

Друштво на дан 31. децембра 2018. године не води ниједан судски спор против својих дужника. Такође, Друштво на дан 31. децембра 2018. године није страна ни у једном пасивном судском спору.

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА**

У априлу 2019. године Друштво је усагласило основни капитал са капиталом регистрованим код Агенције за привредне регистре Републике Србије исказан у износу од 1,354 хиљаде динара.

Дана 18. априла 2019. године, Министарство за рад, борачка и социјална питања Републике Србије је донело Одлуку о додели средстава за побољшање услова рада у предузећима за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом у 2019. години, на основу благовремене и потпуне пријаве по Јавном позиву и након испуњавања услова за доделу средстава, а према којој је Друштву додељен износ од 1,392 хиљаде динара.

Осим претходно наведених догађаја, није било других догађаја након 31. децембра 2018. године, а који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима у складу са захтевима МРС 10 „Догађаји после извештајног периода”.

**28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нето добитак	41	43
Просечан пондерисан број акција	<u>13,543</u>	<u>13,543</u>
Зарада по акцији у динарима	<u>3.03</u>	<u>3.18</u>

**29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	У динарима	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	118.1946	118.4727

**POBEDA - ZARA A.D.,  
ПЕТРОВАРАДИН**

**Финансијски извештаји  
31. децембар 2018. године и  
Извештај независног ревизора**



**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 4
Извештај о осталом резултату	5
Биланс стања	6 - 7
Извештај о променама на капиталу	8
Извештај о токовима готовине	9
Напомене уз финансијске извештаје	10 - 32

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Акционарима и руководству привредног друштва „Робедa - Zара“ а.д., Петроварадин

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 32) Акционарског друштва за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Робедa - Zара“ а.д., Петроварадин (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2018. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

#### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај привредног друштва „Робедa - Zара“ а.д., Петроварадин на дан 31. децембра 2018. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству „Pobeda - Zaga“ а.д., Петроварадин (наставак)

*Извештај о другим законским и регулаторним условима*

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2018. годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2018. годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2018. године.

Београд, 30. април 2019. године

Aleksandar Đurđević  
363088-0412976772039

Digitally signed by Aleksandar  
Đurđević 363088-0412976772039  
Date: 2019.04.30 12:44:42 +02'00'



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Aleksandar Đurđević".

Александар Ђурђевић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		17,511	17,630
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	1,385	1,637
600	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		-	-
601	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		-	-
602	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		49	170
603	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		-	-
604	Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		780	1,294
605	Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		556	173
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	5	8,655	9,919
610	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		1,805	1,448
611	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		-	-
612	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		3,067	3,349
613	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		-	-
614	Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		3,027	3,522
615	Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		756	1,600
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛИЧНО	1016	6	7,471	6,074
65.	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		-	-
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020 -1021 +1022 + 1023 +1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt; 0</b>	1018		17,508	17,524
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		1,045	1,247
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		-	-
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	14	117	174
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		-	-
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	2,792	3,798
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		264	203
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	8	9,391	8,901
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	2,206	1,830
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	967	922
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		266	35
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	10	694	762
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК ( 1001-1018 ) > 0	1030		3	106
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК ( 1018-1001 ) > 0	1031		-	-
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	11	71	127
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036++1037)	1033		39	103
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		39	103
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		-	-
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		-	-
669	4. Остали финансијски приходи	1037		-	-
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		32	11
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		-	13

(наставља се)



**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Текућа година
1	2	3	4	5	6
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	11	6	162
56	И. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1042+1044+1045)	1041		3	113
56, осим 562, 563 и 564	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		3	113
560	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		-	-
561	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		-	-
565	4. Остали финансијски расходи	1045		-	-
566 и 569	III. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		-	-
562	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3	49
563 и 564	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040) > 0	1048		65	-
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032) > 0	1049		-	35
	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5	1
683 и 685	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		48	10
583 и 585	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		172	20
67 и 68, осим 683 и 685	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		116	20
57 и 58, осим 583 и 585	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		81	62
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		-	-
	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		-	-
69-59	М. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		-	-
59-69	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		81	62
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		-	-
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			-	-
721	І. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		-	-
део 722	ІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061	12	40	19
део 722	ІІІ. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062		-	-
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		-	-
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064		41	43
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		-	-
	І. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		-	-
	ІІ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		-	-
	ІІІ. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			-	-
	1. Основна зарада по акцији	1070		-	-
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		-	-

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

Весна Олић	Зорица Милинковић
Директор	Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

*(Весна Олић)*



*(Зорица Милинковић)*

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		41	43
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		-	-
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			-	-
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			-	-
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		-	-
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		-	-
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			-	-
331	а) добици	2005		13	-
	б) губици	2006		-	188
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			-	-
332	а) добици	2007		-	-
	б) губици	2008		-	-
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			-	-
333	а) добици	2009		-	-
	б) губици	2010		-	-
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			-	-
334	а) добици	2011		-	-
	б) губици	2012		-	-
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			-	-
335	а) добици	2013		-	-
	б) губици	2014		-	-
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			-	-
336	а) добици	2015		-	-
	б) губици	2016		-	-
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			-	-
337	а) добици	2017		-	-
	б) губици	2018		-	-
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		13	-
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		-	188
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		-	-
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 – 2020 – 2021) ≥ 0	2022		13	-
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 – 2019 + 2021) ≥ 0	2023		-	188
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			-	-
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0	2024		54	-
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК	2025		-	145

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	АКТИВА				
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	1			
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	2		5,810	6,518
	І Нематеријална имовина (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	3		33	
011,012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	5		33	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	10	13	5,777	6,518
020, 021 и део 029	1. Земљиште	11		-	-
022 и део 029	2. Грађевински објекти	12		748	761
023 и део 029	3. Постројења и опрема	13		5,029	5,757
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	42		-	-
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	43		9,678	9,838
Класа 1	І. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	44	14	3,428	3,442
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	45		1,232	1,372
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	46		1,264	1,079
12	3. Готови производи	47		891	959
13	4. Роба	48		37	27
14	5. Стална средства намењена продаји	49		-	-
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	50		4	5
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	51	15	1,308	1,860
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	52		559	828
201 и део 209	2. Купци у иностранству – матична и зависна правна лица	53		-	-
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	54		674	620
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	55		-	-
204 и део 209	5. Купци у земљи	56		75	412
205 и део 209	6. Купци у иностранству	57		-	-
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	58		-	-
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	59		-	-
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	60	16	618	598
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	61		-	-
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	62		-	2,014
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	63		-	2,014
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	64		-	-
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	65		-	-
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	66		-	-
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	67		-	-
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	68	17	4,182	1,559
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	69		-	-
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	70	18	142	365
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	71		15,488	16,356
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	72			

(наставља се)

**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Текућа година 6
	ПАСИВА				
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)	401		4,517	4,463
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	402	19	7,117	7,117
300	1. Акцијски капитал	403		1,354	1,354
309	8. Остали основни капитал	410		5,763	5,763
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	411		-	-
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	412		-	-
32	IV. РЕЗЕРВЕ	413		-	-
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	414		17	17
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	415		-	-
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	416		165	178
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	417		4,174	4,133
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	418		4,133	4,090
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	419		41	43
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	420		-	-
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	421		6,626	6,626
350	1. Губитак ранијих година	422		6,626	6,626
351	2. Губитак текуће године	423		-	-
	B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	424		476	454
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА				
40	(0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	425	20	476	454
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	426		-	-
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	427		-	-
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	428		-	-
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	429		476	454
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	441	12	202	161
42 до 49 (осим 498)	G. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	442		10,293	11,278
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	450		183	179
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	451	21	222	445
431	1. Додављачи – матична и зависна правна лица у земљи	452		97	105
432	2. Додављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	453		-	-
433	3. Додављачи – остала повезана правна лица у земљи	454		15	13
434	4. Додављачи – остала повезана правна лица у иностранству	455		-	-
435	5. Додављачи у земљи	456		110	327
436	6. Додављачи у иностранству	457		-	-
439	7. Остале обавезе из пословања	458		-	-
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	459	22	921	753
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	460		236	244
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	461		57	109
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	462	23	8,674	9,548
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	463		-	-
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0	464		15,488	16,356
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	465			

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Ред. бр.	Опис	Компоненте капитала									АОП	Укупан капитал	АОП	Губитак изнад капитала	
		30			35		34		330						331
		АОП	Основни капитал	АОП	Губитак	АОП	Нераспоређен а добит	АОП	Ревалоризаци оне резерве	АОП					Актуарски добици или губици
1	2	3	6		8		9		10		16		17		
1	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2017.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4055	6,626	4091		4109		4127		4235	4,608	4244	0
	б) потражни салдо рачуна	4002	7,117	4056		4092	4,090	4110	17	4128	10				
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4057		4093		4111		4129		4236	0	4245	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4058		4094		4112		4130					
3	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2017.</b>														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)>0	4005	0	4059	6,626	4095	0	4113	0	4131	0	4237	4,608	4246	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)>0	4006	7,117	4060	0	4096	4,090	4114	17	4132	10				
4	<b>Промене у претходној 2017. години</b>														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4061		4097	0	4115		4133	188	4238	-	4247	145
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4062		4098	43	4116		4134	-				
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2017.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)>0	4009	0	4063	6,626	4099	0	4117	0	4135	178	4239	4,463	4248	0
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)>0	4010	7,117	4064	0	4100	4,133	4118	17	4136	10				
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4065		4101		4119		4137		4240	0	4249	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4066		4102		4120		4138					
7	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2018.</b>														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)>0	4013	0	4067	6,626	4103	0	4121		4139	178	4241	4,463	4250	0
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)>0	4014	7,117	4068	0	4104	4,133	4122	17	4140	0				
8	<b>Промене у текућој 2018. години</b>														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4069		4105		4123		4141	0	4242	54	4251	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4070		4106	41	4124		4142	13				
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2018.</b>														
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)>0	4017	0	4071	6,626	4107	0	4125	0	4143	165	4243	4,517	4252	0
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)>0	4018	7,117	4072	0	4108	4,174	4126	17	4144	0				

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>И. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	3001	<b>18,945</b>	<b>19,008</b>
1. Продаја и примљени аванси	3002	12,033	13,573
2. Примљене камате из пословних активности	3003	339	150
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	6,573	5,285
<b>ИИ. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	<b>18,052</b>	<b>19,439</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8,048	10,109
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	9,458	8,732
3. Плаћене камате	3008	-	-
4. Порез на добит	3009	-	-
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	546	598
<b>ИИИ. Нето прилив готовине из пословних активности (И-ИИ)</b>	3011	<b>893</b>	-
<b>ИИИИ. Нето одлив готовине из пословних активности (ИИ-И)</b>	3012	-	<b>431</b>
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>И. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	3013	<b>2,011</b>	<b>713</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	-	-
2. Продаја нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	-	-
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	2,011	713
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	-	-
5. Примљене дивиденде	3018	-	-
<b>ИИ. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	<b>279</b>	<b>22</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	-	-
2. Куповина нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	279	22
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	-	-
<b>ИИИ. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	3023	<b>1,732</b>	<b>691</b>
<b>ИИИИ. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	3024	-	-
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>И. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	-	-
1. Увећање основног капитала	3026	-	-
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	-	-
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	-	-
4. Остале дугорочне обавезе	3029	-	-
5. Остале краткорочне обавезе	3030	-	-
<b>ИИ. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	-	-
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	-	-
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	-	-
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	-	-
<b>ИИИ. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	-	-
<b>ИИИИ. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	-	-
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	<b>20,956</b>	<b>19,721</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	<b>18,331</b>	<b>19,461</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042	<b>2,625</b>	<b>260</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	-	-
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	<b>1,559</b>	<b>1,339</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	<b>2</b>	<b>49</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	<b>4,182</b>	<b>1,559</b>

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ**

Акционарско друштво за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Pobeda - Zara“ а.д., Петроварадин (у даљем тексту „Друштво“) је основано 8. јула 1991. године. Основна делатност Друштва је Остала непоменућа социјална заштита без смештаја – шифра 8899. Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије на основу решења број 56296/2005 од 5. маја 2006. године.

Друштво је у већинском власништву предузећа МК Holding д.о.о., Београд који са 69.475% власништва у капиталу поседује контролу над управљањем Друштом.

Седиште друштва је у Петроварадину, улица Рада Кончара бр. 1.

Матични број Друштва је 08566356, а порески идентификациони број 100398207.

Број запослених у Друштву на дан 31. децембар 2018. године је 11 радника (31. децембра 2017. године: 11 запослених радника).

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту „Закон“, објављен у „Сл. гласник РС“, бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је као јавно друштво, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“); Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („IASB“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту „Решење о утврђивању превода“) утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС и Концептуалног оквира, усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 95/2014) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Презентација финансијских извештаја“ и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине“.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (IFRIC) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако није другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Друштва дана 30. априла 2019. године и биће упућени Скупштини на усвајање.

**2.2. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финансијски извештаји на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2017. године.

**2.3. Начело сталности пословања**

Краткорочне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2018. години веће су од његове обртне имовине за износ од 615 хиљада динара. Међутим, краткорочне обавезе, исказане у износу од 10,293 хиљада динара садрже одложене приходе будућег периода у износу од 8,632 хиљаде динара по основу којих Друштво неће имати одлива новчаних средстава. Поред наведеног, способност Друштва да настави да послује у складу са начелом сталности пословања правног лица зависи од континуиране финансијске подршке у виду државне помоћи од Владе Републике Србије у складу са важећим прописима (напомена 27), као и финансијске подршке матичног правног лица групе којој Друштво припада. Имајући у виду значајну друштвену одговорност Друштва, у смислу да обавља делатност, између осталог, и у сврхе професионалне рехабилитације особа са инвалидитетом, као и постојање испуњености услова за остваривање државне помоћи у наредном периоду, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додатну вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе. Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

**3.2. Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава која се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би била спремна за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

**3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања**

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по званичном средњем курсу, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.4. Бенефиције за запослене**

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезна да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини две просечне зараде исплаћене у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, за укупан радни стаж остварен у Друштву и повезаним правним лицима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Порези и доприноси**

**3.5.1. Порез на добит**

**а) Текући порез на добитак**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

**б) Одложени порез на добитак**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2018. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2017. године: 15%).

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

**3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

**3.5.3. Некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеном за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Постројења и опрема се након почетног признавања исказују по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5.3. Некретнине, постројења и опрема**

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава Друштва су следеће:

<b>Главне групе основних средстава</b>	<b>Корисни век трајања (у годинама)</b>	<b>Стопа (%)</b>
Грађевински објекти	25 - 50	2% - 4%
Производна опрема	12 - 17	6% - 8%
Теренска и путничка возила	17	8%
Рачунари	5	20%
Остала опрема	5 - 12	8% - 20%

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

**3.7. Умањење вредности**

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је фер вредност умањена за трошкове продаје или употребна вредност у зависности од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2018. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност некретнина, постројења и опреме умањена.

**3.8. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по факури добављача, транспортне и зависне трошкове.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Залихе (наставак)**

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

**3.9. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

*а) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

*б) Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

*в) Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираној вредности користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.

*г) Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

*д) Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираном трошку користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Обелодањивање односа са повезаним правним лицима**

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим изнонима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво је у приложеним финансијским извештајима извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према МРС 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

**3.11. Државна давања**

Државна давања представљају помоћ државе у облику преноса ресурса Друштву по основу испуњених извесних услова у прошлости или будућности који се односе на пословне активности Друштва, а јављају се у виду: субвенција, премија, регреса, дотација и сл. Она искључују оне облике државне помоћи који се не могу у разумној мери вредносно исказати као и трансакције са државом које се не могу разликовати од уобичајених пословних трансакција Друштва. Државна давања се признају када постоји оправдано уверење да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено. Државно давање се признаје као приход током периода неопходних за сучељавање, на систематској основи, са повезаним трошковима које треба покрити из тог прихода. За давања повезана са средствима која се амортизују, признавање прихода се врши у сразмери са трошковима амортизације тих средстава.

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

*Амортизација и стопе амортизације*

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засновани на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

*Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана*

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)**

*Резервисања по основу отпремнина*

Трошкови утврђених накнада запосленима након одласка у пензију након испуњених законских услова и јубиларних награда утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе mortalитета и будућих повећања накнаде по одласку у пензију. Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене.

*Фер вредност*

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве.

Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Процена фер вредности земљишта и грађевинских објеката:

Фер вредности земљишта и грађевинских објеката приказаних у некретнима, постројењима и опреми, процењује се од стране квалификованих проценитеља. У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

- (а) текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођену тако да одражава те разлике;
- (б) недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакције које су настале по тим ценама; и/или
- (в) пројекције дисконтваних токова готовине, које су засноване на поузданим проценама будућих токова готовине, поткрепљене условима из постојећег уговора о лизингу и које су (по могућности) засноване на спољним доказима, као што су цене закупа које тренутно важе на тржишту за сличне некретнине, које се налазе на истој локацији и у истом стању и које се добијене применом дисконтних стопа које одражавају тренутне тржишне процене неизвесности у вези са износима и динамиком токова готовине.

Руководство Друштва сматра да нето књиговодствена вредност одговара фер вредности тих некретнина.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- остала повезана правна лица (напомена 24)	49	170
- остала правна лица у земљи	780	1,294
- остала правна лица у иностранству	556	173
	<u>1,385</u>	<u>1,637</u>
Приходи од продаје производа и услуга:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	1,805	1,448
- остала повезана правна лица (напомена 24)	3,067	3,349
- остала правна лица у земљи	3,027	3,522
- остала правна лица у иностранству	756	1,600
	<u>8,655</u>	<u>9,919</u>
	<u>10,040</u>	<u>11,556</u>

**6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од премија и субвенција по основу:		
Зарада особа са инвалидитетом	3,664	2,876
Репроматеријала коришћених у производњи	2,929	2,320
Приход од донација у опреми	878	878
	<u>7,471</u>	<u>6,074</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Утрошене сировине и материјал		
- повезана лица (напомена 24)	-	814
- остала правна лица у земљи	2,254	2,736
Трошкови резервних делова, ситног инвентара, ауто гуме и амбалаже	103	151
Трошкови осталог материјала	435	97
	<u>2,792</u>	<u>3,798</u>

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови бруто зарада	6,256	5,615
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	1,116	1,005
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	1,600	1,851
Накнаде трошкова превоза запосленима	410	403
Остали лични расходи	9	27
	<u>9,391</u>	<u>8,901</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови услуга на изради учинака	1,782	1,499
Трошкови осталих производних услуга	33	-
Трошкови транспортних услуга	46	28
Трошкови ПТТ услуга	12	27
Трошкови услуга одржавања	51	16
Трошкови комуналних услуга	80	77
Трошкови шпедитерских услуга	51	30
Трошкови брокерско - берзанских послова	151	153
	<u>2,206</u>	<u>1,830</u>

**10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови репрезентације	9	17
Трошкови премија осигурања	183	198
Трошкови платног промета	52	47
Трошкови чланарина	55	52
Трошкови пореза на имовину	3	3
Трошкови обезбеђења и чишћења	50	100
Трошкови одржавања лиценци	66	-
Трошкови осталих пореза	29	30
Административне, судске и остале таксе	5	20
Остали нематеријални трошкови	242	295
	<u>694</u>	<u>762</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата од матичних и зависних правних лица (напомена 24)	39	103
Приходи од камата од трећих лица	32	11
Позитивне курсне разлике	-	13
	<u>71</u>	<u>127</u>
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле - матична и зависна правна лица (напомена 24)	3	113
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле	3	49
	<u>6</u>	<u>162</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Одложени порез – одложени порески расходи	40	19

**б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе**

	У хиљадама динара	
	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Добитак пре опорезивања	81	62
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	12	9
Порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу	(32)	(13)
Остало	<u>(20)</u>	<u>(15)</u>
	<u>(40)</u>	<u>(19)</u>

**в) Одложене пореска обавезе**

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембар 2018. године у износу од 202 хиљаде динара настале су по основу привремених разлика проистеклих као разлика између књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове пореске вредности.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза исказаних у нето износу са стањем на дан 31. децембар 2018. и 2017. године приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Стање 1. јануара	162	143
Одложени порески расходи периода	40	19
Стање 31. децембра	<u>202</u>	<u>162</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	У хиљадама динара		
	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Укупно
<b>Набавна вредност</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	787	19,738	20,525
Повећање током периода	-	18	18
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>787</b>	<b>19,756</b>	<b>20,543</b>
Стање, 1. јануар 2018. године	787	19,756	20,543
Повећање током периода	-	223	223
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>787</b>	<b>18,969</b>	<b>19,756</b>
<b>Исправка вредности</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	13	13,090	13,103
Амортизација за текућу годину	13	909	922
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>26</b>	<b>13,999</b>	<b>14,025</b>
Стање, 1. јануара 2018. године	26	13,999	14,025
Амортизација за текућу годину	13	951	964
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
Стање, 31. децембра 2018. године	<b>39</b>	<b>13,940</b>	<b>13,979</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2018. године</b>	<b>748</b>	<b>5,029</b>	<b>5,777</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2017. године</b>	<b>761</b>	<b>5,757</b>	<b>6,518</b>

**14. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Сировине за производњу	1,232	1,372
Недовршена производња	1,264	1,079
Готови производи	891	959
Роба у сопственом складишту	37	27
Аванси за материјал и резервне делове	4	5
Укупно	<b>3,428</b>	<b>3,442</b>

*Табела промена на залихама готових производа и недовршене производње:*

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Почетно стање	2,038	1,864
Повећање у току периода	117	995
Смањење у току периода	-	(821)
Свега готови производи и недовршена производња на дан 31. децембар	<b>2,155</b>	<b>2,038</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**15. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања по основу продаје:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	559	828
- остала повезана правна лица (напомена 24)	674	620
- купци у земљи	246	540
	1,479	1,988
Исправка вредности потраживања од купаца у земљи	(171)	(128)
	<u>1,308</u>	<u>1,860</u>

**16. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за више плаћен порез на добит	20	21
Потраживања од државних органа и фондова	618	598
	638	619
Исправка вредности других потраживања	(21)	(21)
	<u>618</u>	<u>598</u>

**17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачун		
- у динарима	2,888	1,203
- у иностраној валути	1,294	356
	4,182	1,559

**18. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Укалкулисана камата – матична и зависна правна лица (напомена 24)	-	268
Разграничени плаћени трошкови до једне године	142	97
	<u>142</u>	<u>365</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**19. КАПИТАЛ**

(а) Основни и остали капитал

Структура основног и осталог капитала Друштва на дан 31. децембра 2018. и 2017. године била је следећа:

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Хиљада динара	%	Хиљада динара	%
Акцијски капитал	1,354	19.02	1,354	19.02
Остали основни капитал	5,763	80.98	5,763	80.98
	<u>7,117</u>	<u>100</u>	<u>7,117</u>	<u>100</u>

(б) Структура акцијског капитала је следећа:

	У хиљадама динара	
	динара	%
МК Holding а.д., Петроварадин	941	69.475
Физичка лица	413	30.525
	<u>1,354</u>	<u>100.00</u>

(в) Остали основни капитал

Остали основни капитал на дан 31. децембра 2018. године исказан је износу од 5,763 хиљаде динара и односи се на ревалоризационе резерве формиране по основу ревалоризације капитала по важећим прописима пре прве примене Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, односно пре 1. јануара 2004. године, а које је Друштво рекласификовало у друге ставке капитала, односно признало у приложеним финансијским извештајима као остали основни капитал који није расподељен у акције. Наведени износ осталог основног капитала није регистрован у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Резервисања за отпремнине	476	454
	<u>476</u>	<u>454</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2018. и 2017. године су приказане у следећој табели:

	Отпремнине	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	230	230
Резервисања у току године	35	35
Актуарски губитак	188	188
Остало	1	1
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u>454</u>	<u>454</u>
Стање, 1. јануар 2018. године	454	454
Резервисања у току године	36	36
Актуарски добитак	(13)	(13)
Остало	(1)	(1)
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u>476</u>	<u>476</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених коришћене су следеће претпоставке:

	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Дисконтна стопа	4%	4%
Стопа раста зарада	5%	5%
Процент флукуације запослених	4%	4%
Основица за обрачун	две просечне плате у РС(66.251 РСД) за 2010.-2012. годину РС	две просечне плате у РС(65.509 РСД) за 2010.-2012. годину РС
Таблице морталитета		

У складу са Законом о пензијском и инвалидском осигурању ("Сл. гласник РС", бр. 34/2003, 75/2014 и 142/2014), за 2018. годину старосна граници за одлазак у пензију за жене је 62 године, док је за мушкарце 65 година живота.

**21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Добављачи - матична и зависна правна лица (напомена 24)	97	105
Добављачи - остала повезана правна лица (напомена 24)	15	13
Добављачи у земљи	110	327
	<u>222</u>	<u>445</u>

**22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Обавезе за зараде	615	658
Краткорочна резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора	230	-
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	76	95
	<u>921</u>	<u>753</u>

**23. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Одложени приходи и примљене донације	8,632	9,510
Разграничени обрачунати трошкови са матичним правним лицем (напомена 24)	42	38
	<u>8,674</u>	<u>9,548</u>

Одложени приходи и примљене донације исказани на дан 31. децембра 2018. године у износу од 8,632 хиљада динара у потпуности се односе на машину "Water Jet" која је набављена 2014. године и која се користи у производњи. Примљене донације се отписују пропорционално у периоду коришћења средства у корист осталих прихода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2018. године

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА И СТРАНАМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
<b>Приходи</b>		
<b>Приходи из пословања (напомена 5)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	46
MK Holding д.о.о., Београд	1,805	1,402
Жито Бачка д.о.о., Кула	-	2
Агроунија д.о.о., Инђија	1,845	71
Granexport д.о.о., Панчево	18	18
Agroglobe д.о.о., Нови Сад	513	70
Сарпех д.о.о., Врбас	181	1,241
ПИК Бечеј а.д., Бечеј	473	1,722
MK Commerce д.о.о., Нови Сад	6	2
Суноко д.о.о., Нови Сад	80	393
	<u>4,921</u>	<u>4,967</u>
<b>Финансијски приходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	39	103
<b>Остали приходи</b>		
MK Holding д.о.о. Београд	92	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно приходи</b>	<u><b>5,053</b></u>	<u><b>5,070</b></u>
<b>Расходи</b>		
<b>Трошкови материјала (напомена 7)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	797
Citrin д.о.о., Нови Сад	-	17
	<u>-</u>	<u>814</u>
<b>Набавна вредност продате робе</b>		
Суноко д.о.о. Нови Сад	15	-
Granexport д.о.о. Novi Sad	14	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	5	-
	<u>34</u>	<u>-</u>
<b>Трошкови енергије</b>		
MK Holding д.о.о., Београд	264	203
<b>Остали пословни расходи</b>		
MK Holding д.о.о., Београд	1,193	628
MK Group д.о.о., Београд	5	5
KMD Security д.о.о., Нови Сад	50	100
MV Investments а.д., Београд	126	132
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	772
	<u>1,374</u>	<u>1,637</u>
<b>Финансијски расходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	3	113
<b>Остали расходи</b>		
MK Holding д.о.о. Београд	92	-
MK Commerce д.о.о. Novi Sad	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно расходи</b>	<u><b>1,768</b></u>	<u><b>2,767</b></u>
<b>Приходи, нето</b>	<u><b>3,285</b></u>	<u><b>2,303</b></u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
Нето задуженост	-	-
Капитал а)	4,182	4,463
Рацио укупног дуговања према капиталу	-	-

а) Капитал укључује акцијски капитал и основни капитал, резерве, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Финансијска средства</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	42	38
	<u>264</u>	<u>483</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва и обавезе према добављачима и остале обавезе. У нормалним условима пословања Друштво је изложена ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни) и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља тим ризиком или мери тај ризик.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Девизни ризик**

Друштво је изложено девизном ризику преко готовине и готовинских еквивалената деноминираних у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	1,294	2,370	-	-
	<u>1,294</u>	<u>2,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства о разумно очекиваним променама у курсу стране валуте. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
EUR валута	129	237
Резултат текућег периода	<u>129</u>	<u>237</u>

**Ризик од промене каматних стопа**

Друштво није изложено ризику од промене каматних стопа јер на дан биланса нема средстава и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Некаматносна</b>		
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	<u>4,182</u>	<u>1,559</u>
	<u>5,490</u>	<u>3,687</u>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
	-	<u>2,014</u>
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<b>Некаматносна</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	<u>42</u>	<u>38</u>
	<u>264</u>	<u>483</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик**

**Управљање потраживањима од купаца**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Најзначајнији потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године представљени су у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
МК Holding д.о.о. Београд	559	779
ПИК Бечеј а.д.Бечеј	-	605
Апатинска пивара д.о.о. Апатин	-	319
Certex д.о.о. Шабац	-	61
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	49
Суноко д.о.о. Нови Сад	-	15
Agroglobe д.о.о. Novi Sad	574	9
Carnex д.о.о. Врбас	100	-
Остали	75	23
	<u>1,308</u>	<u>1,860</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године приказана је у табели која следи:

	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето</b>
Недоспела потраживања	178	-	178
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171	(171)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,130	-	1,130
	<u>1,479</u>	<u>(171)</u>	<u>1,308</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године приказана је у табели која следи:

	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Бруто изложеност</b>	<b>Исправка вредности</b>	<b>Нето</b>
Недоспела потраживања	889	-	889
Доспела, исправљена потраживања од купаца	128	(128)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	971	-	971
	<u>1,988</u>	<u>(128)</u>	<u>1,860</u>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања, исказана на дан 31. децембра 2018. године, у износу од 178 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 889 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања доспевају углавном у року до 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2018. години износи 57 дана (2017.година: 37 дана).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

***Доспела, исправљена потраживања од купаца***

Друштво је обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 171 хиљаду динара (31. децембра 2017. године: 128 хиљада динара) за које је руководство Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 1,130 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 971 хиљаду динара) с обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Мање од 30 дана	337	941
Од 31 - 90 дана	778	-
Од 180 - 365 дана	15	30
	<u>1,130</u>	<u>971</u>

***Управљање обавезама према добављачима***

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године исказане су у износу од 222 хиљаде динара су недоспеле обавезе. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2018. године износи 32 дана (у току 2017. године: 46 дана).

**Ризик ликвидности**

Конечна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљања ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтваним токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2018. године

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	4,182	1,308	-	-	-	5,490
	<u>4,182</u>	<u>1,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,490</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 Месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	3,677	-	10	-	-	3,687
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,305	450	259	-	-	2,014
- камата	52	18	10	-	-	80
	<u>5,034</u>	<u>468</u>	<u>279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,781</u>

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	222	42	-	-	-	264
	<u>222</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>264</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	399	27	57	-	-	483
	<u>399</u>	<u>27</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>483</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2018. године**

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године.

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	2,014	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,308	1,860	1,860
Остала потраживања	-	-	268	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	4,182	1,559	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Обавезе према добављачима	222	222	445	445
Остале обавезе	42	42	38	38
	<u>264</u>	<u>264</u>	<u>483</u>	<u>483</u>

**26. СУДСКИ СПОРОВИ**

Друштво на дан 31. децембра 2018. године не води ниједан судски спор против својих дужника. Такође, Друштво на дан 31. децембра 2018. године није страна ни у једном пасивном судском спору.

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА**

У априлу 2019. године Друштво је усагласило основни капитал са капиталом регистрованим код Агенције за привредне регистре Републике Србије исказан у износу од 1,354 хиљаде динара.

Дана 18. априла 2019. године, Министарство за рад, борачка и социјална питања Републике Србије је донело Одлуку о додели средстава за побољшање услова рада у предузећима за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом у 2019. години, на основу благовремене и потпуне пријаве по Јавном позиву и након испуњавања услова за доделу средстава, а према којој је Друштву додељен износ од 1,392 хиљаде динара.

Осим претходно наведених догађаја, није било других догађаја након 31. децембра 2018. године, а који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима у складу са захтевима МРС 10 „Догађаји после извештајног периода”.

**28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нето добитак	41	43
Просечан пондерисан број акција	<u>13,543</u>	<u>13,543</u>
Зарада по акцији у динарима	<u>3.03</u>	<u>3.18</u>

**29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
ЕУР	118.1946	118.4727

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „Pobeda-Zara“ a.d., iz Petrovaradina, MB: 08566356 objavljuje:

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
za godinu koja se završava 31.12.2018.

## Sadržaj

1. Kratak opis poslovnih aktivnosti .....	2
2. Prikaz razvoja, finansijskog položaja i poslovanja pravnog lica, relevantni finansijski i nefinansijski pokazatelji, kadrovska struktura .....	2
3. Zaštita životne sredine .....	33 - 34
4. Značajni događaji po završetku poslovne godine i planirani budući razvoj	33 - 34
5. Istraživanje i razvoj.....	33 - 34
6. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela .....	33 - 34
7. Ogranci .....	33 -34
8. Finansijski instrumenti, Ciljevi i politike vezani za upravljanje finansijskim rizicima, Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategija za upravljanje ovim rizicima i ocena njihove efektivnosti .....	33 - 34

## 1. Kratak opis poslovnih aktivnosti

Pobeda-Zara a.d. je osnovano 08.07.1991.godine. Struktura kapitala je sledeća:

MK Holding d.o.o.	69.475%
Fizička lica	30.525%

Sedište društva je u Petrovaradinu, Rade Končara br. 1  
Krajnje matično društvo Društva je MK Holding d.o.o. Beograd. .

Osnovna delatnost Društva je Ostala nepomenuta socijalna zaštita bez smeštaja – šifra 8899.

Društvo Pobeda-Zara a.d. MB 08566356 je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre po rešenju broj 56296/2005 od 05.05.2006. godine.

## 2. Prikaz razvoja, finansijskog položaja i poslovanja pravnog lica, relevantni finansijski i nefinansijski pokazatelji, kadrovska struktura

I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI obuhvata:

- 1.1. Bilans stanja
- 1.2. Bilans uspeha
- 1.3. Izveštaj o ostalom rezultatu
- 1.4. Izveštaj o tokovima gotovine
- 1.5. Izveštaj o promenama na kapitalu
- 1.6. Napomene uz finansijske izveštaje

Ukupan prihod	17,877.268,66
Ukupan rashod	17,796.226,78
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	81.041,88
Odloženi poreski prihodi/rashodi	-40.404,84
Neto dobitak/gubitak	40.637,04
Prinos na ukupni kapital	1,794%
Neto prinos na sopstveni kapital	0,908%
Poslovni neto dobitak	0,234%
Stepen zaduženosti	13.59%

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. decembar 2018. godine je 11 radnika (u 2017.godini: 11 zaposlenih radnika), od toga dva zaposlena su sa VSS, a devet zaposlenih su KV.

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		17,511	17,630
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	1,385	1,637
600	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			-
601	Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			-
602	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		49	170
603	Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			-
604	Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		780	1,294
605	Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		556	173
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	5	8,655	9,919
610	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		1,805	1,448
611	Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			-
612	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		3,067	3,349
613	Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			-
614	Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		3,027	3,522
615	Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту	1015		756	1,600
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛИЧНО	1016	6	7,471	6,074
65.	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017			-
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020 -1021 +1022 + 1023 +1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;0</b>	1018		17,508	17,524
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		1,045	1,247
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			-
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	14	117	174
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			-
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7	2,792	3,798
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		264	203
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	8	9,391	8,901
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	2,206	1,830
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	13	967	922
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		266	35
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	10	694	762
	<b>V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК ( 1001-1018 ) &gt; 0</b>	1030		3	106
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК ( 1018-1001 ) &gt; 0</b>	1031		-	-
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	1032	11	71	127
66, осим 662,663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036++1037)	1033		39	103
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		39	103
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			-
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			-
669	4. Остали финансијски приходи	1037			-
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		32	11
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		-	13

(наставља се)

**БИЛАНС УСПЕХА (наставак)**

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године

(У хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Текућа година
1	2	3	4	5	6
56	<b>Б. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	1040	11	<b>6</b>	<b>162</b>
56	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1042+1044+1045)	1041		3	113
56, осим 562,563 i 564	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		3	113
560	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			-
561	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			-
565	4. Остали финансијски расходи	1045			-
566 i 569	<b>III. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	1046			-
562	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		3	49
563 i 564	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040) &gt; 0</b>	1048		<b>65</b>	-
	<b>Ж.ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032) &gt;0</b>	1049		-	<b>35</b>
	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050		<b>5</b>	<b>1</b>
683 i 685	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051		<b>48</b>	<b>10</b>
583 i 585	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052		<b>172</b>	<b>20</b>
67 i 68, осим 683 i 685	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053		<b>116</b>	<b>20</b>
57 i 58, осим 583 i 585	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	1054		<b>81</b>	<b>62</b>
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	1055			-
	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			-
69-59	<b>М. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			-
59-69	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)</b>	1058		<b>81</b>	<b>62</b>
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)</b>	1059			-
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				-
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			-
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1061	12	40	19
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД ПЕРИОДА	1062			-
723	<b>Р.ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			-
	<b>С.НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)</b>	1064		<b>41</b>	<b>43</b>
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)</b>	1065		-	-
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		-	-
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		-	-
	III. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			-	-
	1. Основна зарада по акцији	1070		-	-
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		-	-

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		41	43
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		-	-
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			-	-
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме			-	-
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		-	-
330	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		-	-
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања			-	-
	а) добици	2005		13	-
331	б) губици	2006		-	188
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала			-	-
	а) добици	2007		-	-
332	б) губици	2008		-	-
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава			-	-
	а) добици	2009		-	-
333	б) губици	2010		-	-
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима			-	-
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања			-	-
	а) добици	2011		-	-
334	б) губици	2012		-	-
	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање			-	-
	а) добици	2013		-	-
335	б) губици	2014		-	-
	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока			-	-
	а) добици	2015		-	-
336	б) губици	2016		-	-
	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			-	-
	а) добици	2017		-	-
337	б) губици	2018		-	-
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		13	-
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		-	188
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021		-	-
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 – 2020 – 2021) ≥ 0	2022		13	-
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 – 2019 + 2021) ≥ 0	2023		-	188
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			-	-
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0	2024		54	-
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК	2025		-	145

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	1			
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	2		5,810	6,518
01	Нематеријална имовина (0003+0010+0019+0024+0034)	3		33	
011,012 и део 019	Концесије, патенти,лиценце,робне и услужне марке, softver и остала права	5		33	
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	10	13	5,777	6,518
020, 021 и део 029	1. Земљиште	11			-
022 и део 029	2. Грађевински објекти	12		748	761
023 и део 029	3. Постројења и опрема	13		5,029	5,757
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	42			-
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	43		9,678	9,838
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	44	14	3,428	3,442
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	45		1,232	1,372
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	46		1,264	1,079
12	3. Готови производи	47		891	959
13	4. Роба	48		37	27
14	5. Стална средства намењена продаји	49			-
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	50		4	5
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	51	15	1,308	1,860
200 и део 209	1. Купци у земљи – матична и зависна правна лица	52		559	828
201 и део 209	2. Купци у иностранству – матична и зависна правна лица	53			-
202 и део 209	3. Купци у земљи – остала повезана правна лица	54		674	620
203 и део 209	4. Купци у иностранству – остала повезана правна лица	55			-
204 и део 209	5. Купци у земљи	56		75	412
205 и део 209	6. Купци у иностранству	57			-
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	58			-
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	59			-
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	60	16	618	598
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	61			-
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	62	17	0	2,014
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани – матична и зависна правна лица	63		0	2,014
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани – остала повезана правна лица	64			-
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	65			-
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	66			-
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	67			-
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	68	18	4,182	1,559
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	69		-	-
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	70	19	142	365
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	71		15,488	16,356
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	72			

(наставља се)



**БИЛАНС СТАЊА (наставак)**  
**На дан 31. децембра 2018. године**  
**(У хиљадама динара)**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Текућа година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442)	401		4,517	4,463
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	402	20	7,117	7,117
300	1. Акцијски капитал	403		1,354	1,354
309	8. Остали основни капитал	410		5,763	5,763
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	411			-
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	412			-
32	IV. РЕЗЕРВЕ	413			-
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	414		17	17
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	415			-
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	416		165	178
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	417		4,174	4,133
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	418		4,133	4,090
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	419		41	43
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	420			
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	421		6,626	6,626
350	1. Губитак ранијих година	422		6,626	6,626
351	2. Губитак текуће године	423			-
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	424		476	454
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	425	21	476	454
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	426			-
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	427			-
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	428			-
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	429		476	454
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	441	12	202	161
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	442		10,293	11,278
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	450		183	179
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	451	22	222	445
431	1. Добављачи – матична и зависна правна лица у земљи	452		97	105
432	2. Добављачи – матична и зависна правна лица у иностранству	453		-	-
433	3. Добављачи – остала повезана правна лица у земљи	454		15	13
434	4. Добављачи – остала повезана правна лица у иностранству	455			-
435	5. Добављачи у земљи	456		110	327
436	6. Добављачи у иностранству	457			-
439	7. Остале обавезе из пословања	458			-
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	459	23	921	753
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	460		236	244
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	461		57	109
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	462	24	8,674	9,548
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0	463			
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463) ≥ 0	464		15,488	16,356
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	465			

Напомене на наредним странама  
чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

Ред. бр.	Опис	Компоненте капитала									АОП	Укупан капитал	АОП	Губитак изнад капитала						
		30			35			34							330			331		
		АОП	Основни капитал	АОП	Губитак	АОП	Нераспоређен а добит	АОП	Ревалоризаци оне резерве	АОП					Актуарски добици или губици	АОП	Укупан капитал	АОП	Губитак изнад капитала	
1	2	3	6	8	9	10	16	17												
<b>1</b>	<b>Почетно стање на дан 01.01. 2016</b>																			
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4055	6,626	4091		4109		4127		4235	4,608	4244	0					
	б) потражни салдо рачуна	4002	7,117	4056		4092	4,090	4110	17	4128	10									
<b>2</b>	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																			
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4057		4093		4111		4129		4236	0	4245	0					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4058		4094		4112		4130										
<b>3</b>	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2016</b>																			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б)>0	4005	0	4059	6,626	4095	0	4113		4131	0									
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б)>0	4006	7,117	4060	0	4096	4,090	4114	17	4132	10	4237	4,608	4246	0					
<b>4</b>	<b>Промене у претходној 2016 години</b>																			
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4061		4097	0	4115		4133	188									
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4062		4098	43	4116		4134	-	4238	-	4247	145					
<b>5</b>	<b>Стање на крају претходне године 31.12.2016</b>																			
	а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б)>0	4009	0	4063	6,626	4099	0	4117		4135	178									
	б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б)>0	4010	7,117	4064	0	4100	4,133	4118	17	4136	-	4239	4,463	4248	0					
<b>6</b>	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>																			
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4065		4101		4119		4137		4240	0	4249	0					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4066		4102		4120		4138										
<b>7</b>	<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017</b>																			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б)>0	4013	0	4067	6,626	4103	0	4121		4139	178									
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б)>0	4014	7,117	4068	0	4104	4,133	4122	17	4140	-	4241	4,463	4250	0					
<b>8</b>	<b>Промене у текућој 2017 години</b>																			
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4069		4105		4123		4141	-	4242	54	4251						
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4070		4106	41	4124		4142	13									
<b>9</b>	<b>Стање на крају текуће године 31.12.2017</b>																			
	а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б)>0	4017	0	4071	6,626	4107	0	4125		4143	165									
	б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б)>0	4018	7,117	4072	0	4108	4,174	4126	17	4144	-	4243	4,517	4252	0					

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године  
 (У хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	3001	18,945	19,008
1. Продаја и примљени аванси	3002	12,033	13,573
2. Примљене камате из пословних активности	3003	339	150
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	6,573	5,285
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	3005	18,052	19,439
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	8,048	10,109
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	9,458	8,732
3. Плаћене камате	3008	-	-
4. Порез на добит	3009	-	-
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	546	598
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	3011	893	-
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности ( IИ-I)</b>	3012	0	431
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	3013	2,011	713
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	-	-
2. Продаја нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	-	-
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	2,011	713
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	-	-
5. Примљене дивиденде	3018	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	3019	279	22
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	-	-
2. Куповина нем. имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	279	22
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања ( I-II)</b>	3023	1,732	691
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања ( I-I)</b>	3024	-	-
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	-	-
1. Увећање основног капитала	3026	-	-
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	-	-
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	-	-
4. Остале дугорочне обавезе	3029	-	-
5. Остале краткорочне обавезе	3030	-	-
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	-	-
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	-	-
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	-	-
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	-	-
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3038	-	-
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3039	-	-
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	20,956	19,721
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	18,331	19,461
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042	2,625	260
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	0	-
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	1,559	1,339
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045	0	9
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046	2	49
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	4,182	1,559

Напомене на наредним странама  
 чине саставни део ових финансијских извештаја

POBEDA - ZARA A.D.,  
ПЕТРОВАРАДИН

Напомене уз финансијске извештаје  
31. децембар 2018. године

## 1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Акционарско друштво за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом „Pobeda - Zara“ а.д., Петроварадин (у даљем тексту „Друштво“) је основано 8. јула 1991. године. Основна делатност Друштва је Остала непоменућа социјална заштита без смештаја – шифра 8899. Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије на основу решења број 56296/2005 од 5. маја 2006. године.

Друштво је у већинском власништву предузећа МК Holding д.о.о., Београд који са 69.475% власништва у капиталу поседује контролу над управљањем Друштом.

Седиште друштва је у Петроварадину, улица Рада Кончара бр. 1.

Матични број Друштва је 08566356, а порески идентификациони број 100398207.

Број запослених у Друштву на дан 31. децембар 2018. године је 11 радника (31. децембра 2017. године: 11 запослених радника).

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је као јавно друштво, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“); Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрена од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МСФИ и МРС и Концептуалног оквира, усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 95/2014) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – “Презентација финансијских извештаја” и МРС 7 – “Извештај о токовима готовине”.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (IFRIC) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако није другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Друштва дана 30. априла 2019. године и биће упућени Скупштини на усвајање.

### 2.2. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају финансијски извештаји на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2017. године.

### 2.3. Начело сталности пословања

Краткорочне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2018. години веће су од његове обртне имовине за износ од 615 хиљада динара. Међутим, краткорочне обавезе, исказане у износу од 10,293 хиљада динара садрже одложене приходе будућег периода у износу од 8,632 хиљаде динара по основу којих Друштво неће имати одлива новчаних средстава. Поред наведеног, способност Друштва да настави да послује у складу са начелом сталности пословања правног лица зависи од континуиране финансијске подршке у виду државне помоћи од Владе Републике Србије у складу са важећим прописима (напомена 27), као и финансијске подршке матичног правног лица групе којој Друштво припада. Имајући у виду значајну друштвену одговорност Друштва, у смислу да обавља делатност, између осталог, и у сврхе професионалне рехабилитације особа са инвалидитетом, као и постојање испуњености услова за остваривање државне помоћи у наредном периоду, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

#### 3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додатну вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе. Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

#### 3.2. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава која се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би била спремна за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

#### 3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по званичном средњем курсу, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

#### 3.4. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезна да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини две просечне зараде исплаћене у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, за укупан радни стаж остварен у Друштву и повезаним правним лицима.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.5. Порези и доприноси

##### 3.5.1. Порез на добит

###### а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

###### б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2018. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2017. године: 15%).

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

##### 3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

##### 3.5.3. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средстава изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштenu вредност на дан ревалоризације, умањеном за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Постројења и опрема се након почетног признавања исказују по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.



**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5.3. Некретнине, постројења и опрема**

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

**3.6. Амортизација**

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава Друштва су следеће:

<b>Главне групе основних средстава</b>	<b>Корисни век трајања (у годинама)</b>	<b>Стопа (%)</b>
Грађевински објекти	25 - 50	2% - 4%
Производна опрема	12 - 17	6% - 8%
Теренска и путничка возила	17	8%
Рачунари	5	20%
Остала опрема	5 - 12	8% - 20%

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

**3.7. Умањење вредности**

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је фер вредност умањена за трошкове продаје или употребна вредност у зависности од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2018. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност некретнина, постројења и опреме умањена.

**3.8. Залихе**

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Залихе (наставак)**

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

**3.9. Финансијски инструменти**

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструментата реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

*а) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања*

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

*б) Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

*в) Финансијске обавезе*

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираној вредности користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.

*г) Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

*д) Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући и обавезе по кредитима и обавезе према добављачима, се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакцијске трошкове. Кредити и остале финансијске обавезе су накнадно мерене по амортизираном трошку користећи уговорену каматну стопу која кореспондира ефективној каматној стопи.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.10. Обелодањивање односа са повезаним правним лицима

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама MPC 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Друштво пружа услуге повезаним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Друштво је у приложеним финансијским извештајима извршило обелодањивање свих трансакција са повезаним правним лицима, како се то захтева према MPC 24 „Обелодањивања повезаних страна“.

#### 3.11. Државна давања

Државна давања представљају помоћ државе у облику преноса ресурса Друштву по основу испуњених извесних услова у прошлости или будућности који се односе на пословне активности Друштва, а јављају се у виду: субвенција, премија, регреса, дотација и сл. Она искључују оне облике државне помоћи који се не могу разумној мери вредносно исказати као и трансакције са државом које се не могу разликовати од уобичајених пословних трансакција Друштва. Државна давања се признају када постоји оправдано уверење да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено. Државно давање се признаје као приход током периода неопходних за сучељавање, на систематској основи, са повезаним трошковима које треба покрити из тог прихода. За давања повезана са средствима која се амортизују, признавање прихода се врши у сразмери са трошковима амортизације тих средстава.

### 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

#### *Амортизација и стопе амортизације*

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засновани на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

#### *Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана*

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

#### 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

##### *Резервисања по основу отпремнина*

Трошкови утврђених накнада запосленима након одласка у пензију након испуњених законских услова и јубиларних награда утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе морталитета и будућих повећања накнаде по одласку у пензију. Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене.

##### *Фер вредност*

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве.

Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Процена фер вредности земљишта и грађевинских објеката:

Фер вредности земљишта и грађевинских објеката приказаних у некретнинама, постројењима и опреми, процењује се од стране квалификованих проценитеља. У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

- (а) текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођену тако да одражава те разлике;
- (б) недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакције које су настале по тим ценама; и/или
- (в) пројекције дисконтованих токова готовине, које су засноване на поузданим проценама будућих токова готовине, поткрепљене условима из постојећег уговора о лизингу и које су (по могућности) засноване на спољним доказима, као што су цене закупа које тренутно важе на тржишту за сличне некретнине, које се налазе на истој локацији и у истом стању и које се добијене применом дисконтних стопа које одражавају тренутне тржишне процене неизвесности у вези са износима и динамиком токова готовине.

Руководство Друштва сматра да нето књиговодствена вредност одговара фер вредности тих некретнина.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- остала повезана правна лица (напомена 24)	49	170
- остала правна лица у земљи	780	1,294
- остала правна лица у иностранству	556	173
	<u>1,385</u>	<u>1,637</u>
Приходи од продаје производа и услуга:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	1,805	1,448
- остала повезана правна лица (напомена 24)	3,067	3,349
- остала правна лица у земљи	3,027	3,522
- остала правна лица у иностранству	756	1,600
	<u>8,655</u>	<u>9,919</u>
	<u>10,040</u>	<u>11,556</u>

**6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА И ДОНАЦИЈА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од премија и субвенција по основу:		
Зарада особа са инвалидитетом	3,664	2,876
Репроматеријала коришћених у производњи	2,929	2,320
Приход од донација у опреми	878	878
	<u>7,471</u>	<u>6,074</u>

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Утрошене сировине и материјал		
- повезана лица (напомена 24)	-	814
- остала правна лица у земљи	2,254	2,736
Трошкови резервних делова, ситног инвентара, ауто гуме и амбалаже	103	151
Трошкови осталог материјала	435	97
	<u>2,792</u>	<u>3,798</u>

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови бруто зарада	6,256	5,615
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	1,116	1,005
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	1,600	1,851
Накнаде трошкова превоза запосленима	410	403
Остали лични расходи	9	27
	<u>9,391</u>	<u>8,901</u>

**9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови услуга на изради учинака	1,782	1,499
Трошкови осталих производних услуга	33	-
Трошкови транспортних услуга	46	28
Трошкови ПТТ услуга	12	27
Трошкови услуга одржавања	51	16
Трошкови комуналних услуга	80	77
Трошкови шпедитерских услуга	51	30
Трошкови брокерско - берзанских послова	151	153
	<u>2,206</u>	<u>1,830</u>

**10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови репрезентације	9	17
Трошкови премија осигурања	183	198
Трошкови платног промета	52	47
Трошкови чланарина	55	52
Трошкови пореза на имовину	3	3
Трошкови обезбеђења и чишћења	50	100
Трошкови одржавања лиценци	66	-
Трошкови осталих пореза	29	30
Административне, судске и остале таксе	5	20
Остали нематеријални трошкови	242	295
	<u>694</u>	<u>762</u>

**11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата од матичних и зависних правних лица (напомена 24)	39	103
Приходи од камата од трећих лица	32	11
Позитивне курсне разлике	-	13
	<u>71</u>	<u>127</u>
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле - матична и зависна правна лица (напомена 24)	3	113
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле	3	49
	<u>6</u>	<u>162</u>

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Одложени порез – одложени порески расходи	40	19

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Добитак пре опорезивања	81	62
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	12	9
Порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу	(32)	(13)
Остало	(20)	(15)
	(40)	(19)

в) Одложене пореска обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембар 2018. године у износу од 202 хиљаде динара настале су по основу привремених разлика проистеклих као разлика између књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове пореске вредности.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза исказаних у нето износу са стањем на дан 31. децембар 2018. и 2017. године приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Стање 1. јануара	162	143
Одложени порески расходи периода	40	19
Стање 31. децембра	202	162

13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара		
	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Укупно
<b>Набавна вредност</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	787	19,738	20,525
Повећање током периода	-	18	18
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>787</b>	<b>19,756</b>	<b>20,543</b>
Стање, 1. јануар 2018. године	787	19,756	20,543
Повећање током периода	-	223	223
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
<b>Стање, 31. децембар 2018. године</b>	<b>787</b>	<b>18,969</b>	<b>19,756</b>
<b>Исправка вредности</b>			
Стање, 1. јануара 2017. године	13	13,090	13,103
Амортизација за текућу годину	13	909	922
Стање, 31. децембра 2017. године	<b>26</b>	<b>13,999</b>	<b>14,025</b>
Стање, 1. јануара 2018. године	26	13,999	14,025
Амортизација за текућу годину	13	951	964
Расходовање	-	(1,010)	(1,010)
Стање, 31. децембра 2018. године	<b>39</b>	<b>13,940</b>	<b>13,979</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2018. године</b>	<b>748</b>	<b>5,029</b>	<b>5,777</b>
<b>Садашња вредност 31. децембра 2017. године</b>	<b>761</b>	<b>5,757</b>	<b>6,518</b>

14. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Сировине за производњу	1,232	1,372
Недовршена производња	1,264	1,079
Готови производи	891	959
Роба у сопственом складишту	37	27
Аванси за материјал и резервне делове	4	5
Укупно	<b>3,428</b>	<b>3,442</b>

Табела промена на залихама готових производа и недовршене производње:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Почетно стање	2,038	1.864
Повећање у току периода	117	995
Смањење у току периода	-	(821)
Свега готови производи и недовршена производња на дан 31. децембар	<b>2,155</b>	<b>2,038</b>



**15. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања по основу продаје:		
- матична и зависна правна лица (напомена 24)	559	828
- остала повезана правна лица (напомена 24)	674	620
- купци у земљи	246	540
	1,479	1,988
Исправка вредности потраживања од купаца у земљи	(171)	(128)
	<u>1,308</u>	<u>1,860</u>

**16. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за више плаћен порез на добит	20	21
Потраживања од државних органа и фондова	618	598
	638	619
Исправка вредности других потраживања	(21)	(21)
	<u>618</u>	<u>598</u>

**17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачун		
- у динарима	2,888	1,203
- у иностраној валути	1,294	356
	<u>4,182</u>	<u>1,559</u>

**18. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Укалкулисана камата – матична и зависна правна лица (напомена 24)	-	268
Разграничени плаћени трошкови до једне године	142	97
	<u>142</u>	<u>365</u>

**19. КАПИТАЛ**

(а) Основни и остали капитал

Структура основног и осталог капитала Друштва на дан 31. децембра 2018. и 2017. године била је следећа:

	<b>31. децембар 2018.</b>		<b>У хиљадама динара 31. децембар 2017.</b>	
	<b>Хиљада динара</b>	<b>%</b>	<b>Хиљада динара</b>	<b>%</b>
Акцијски капитал	1,354	19.02	1,354	19.02
Остали основни капитал	5,763	80.98	5,763	80.98
	<u>7,117</u>	<u>100</u>	<u>7,117</u>	<u>100</u>

(б) Структура акцијског капитала је следећа:

	<b>У хиљадама динара</b>		<b>%</b>
МК Holding а.д., Петроварадин	941		69.475
Физичка лица	413		30.525
	<u>1,354</u>		<u>100.00</u>

(в) Остали основни капитал

Остали основни капитал на дан 31. децембра 2018. године исказан је износу од 5,763 хиљаде динара и односи се на ревалоризационе резерве формиране по основу ревалоризације капитала по важећим прописима пре прве примене Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, односно пре 1. јануара 2004. године, а које је Друштво рекласификовало у друге ставке капитала, односно признало у приложеним финансијским извештајима као остали основни капитал који није расподељен у акције. Наведени износ осталог основног капитала није регистрован у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије.

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Резервисања за отпремнине	476	454
	<u>476</u>	<u>454</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2018. и 2017. године су приказане у следећој табели:

	<b>Отпремнине</b>	<b>Укупно</b>
Стање, 1. јануар 2017. године	230	230
Резервисања у току године	35	35
Актуарски губитак	188	188
Остало	1	1
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u><b>454</b></u>	<u><b>454</b></u>
Стање, 1. јануар 2018. године	454	454
Резервисања у току године	36	36
Актуарски добитак	(13)	(13)
Остало	(1)	(1)
<b>Стање, 31. децембар 2017. године</b>	<u><b>476</b></u>	<u><b>476</b></u>

**20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Приликом обрачуна садашње вредности бенефиција запослених коришћене су следеће претпоставке:

	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Дисконтна стопа	4%	4%
Стопа раста зарада	5%	5%
Процент флукуације запослених	4%	4%
Основица за обрачун	<u>две просечне плате у РС(66.251 РСД) за 2010.-2012. годину РС</u>	<u>две просечне плате у РС(65.509 РСД) за 2010.-2012. годину РС</u>
Таблице морталитета		

У складу са Законом о пензијском и инвалидском осигурању ("Сл. гласник РС", бр. 34/2003, 75/2014 и 142/2014), за 2018. годину старосна граници за одлазак у пензију за жене је 62 године, док је за мушкарце 65 година живота.

**21. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Добављачи - матична и зависна правна лица (напомена 24)	97	105
Добављачи - остала повезана правна лица (напомена 24)	15	13
Добављачи у земљи	<u>110</u>	<u>327</u>
	<u>222</u>	<u>445</u>

**22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Обавезе за зараде	615	658
Краткорочна резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора	230	-
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	<u>76</u>	<u>95</u>
	<u>921</u>	<u>753</u>

**23. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Одложени приходи и примљене донације	8,632	9,510
Разграничени обрачунати трошкови са матичним правним лицем (напомена 24)	<u>42</u>	<u>38</u>
	<u>8,674</u>	<u>9,548</u>

Одложени приходи и примљене донације исказани на дан 31. децембра 2018. године у износу од 8,632 хиљада динара у потпуности се односе на машину "Water Jet" која је набављена 2014. године и која се користи у производњи. Примљене донације се отписују пропорционално у периоду коришћења средства у корист осталих прихода.

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА И СТРАНАМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
<b>Приходи</b>		
<b>Приходи из пословања (напомена 5)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	46
МК Holding д.о.о., Београд	1,805	1,402
Жито Бачка д.о.о., Кула	-	2
Агроунија д.о.о., Инђија	1,845	71
Granexport д.о.о., Панчево	18	18
Agroglobe д.о.о., Нови Сад	513	70
Сатпех д.о.о., Врбас	181	1,241
ПИК Бечеј а.д., Бечеј	473	1,722
МК Commerce д.о.о., Нови Сад	6	2
Суноко д.о.о., Нови Сад	80	393
	<u>4,921</u>	<u>4,967</u>
<b>Финансијски приходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	39	103
<b>Остали приходи</b>		
МК Holding д.о.о. Београд	92	-
МК Commerce д.о.о. Нови Сад	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно приходи</b>	<b><u>5,053</u></b>	<b><u>5,070</u></b>
<b>Расходи</b>		
<b>Трошкови материјала (напомена 7)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	797
Citrin д.о.о., Нови Сад	-	17
	<u>-</u>	<u>814</u>
<b>Набавна вредност продате робе</b>		
Суноко д.о.о. Нови Сад	15	-
Granexport д.о.о. Нови Сад	14	-
МК Commerce д.о.о. Нови Сад	5	-
	<u>34</u>	<u>-</u>
<b>Трошкови енергије</b>		
МК Holding д.о.о., Београд	264	203
<b>Остали пословни расходи</b>		
МК Holding д.о.о., Београд	1,193	628
МК Group д.о.о., Београд	5	5
KMD Security д.о.о., Нови Сад	50	100
MV Investments а.д., Београд	126	132
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	772
	<u>1,374</u>	<u>1,637</u>
<b>Финансијски расходи (напомена 11)</b>		
Pobeda-Metalac а.д., Петроварадин	3	113
<b>Остали расходи</b>		
МК Holding д.о.о. Београд	92	-
МК Commerce д.о.о. Нови Сад	1	-
	<u>93</u>	<u>-</u>
<b>Укупно расходи</b>	<b><u>1,768</u></b>	<b><u>2,767</u></b>
<b>Приходи, нето</b>	<b><u>3,285</u></b>	<b><u>2,303</u></b>



25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост	-	-
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
Нето задуженост	-	-
Капитал а)	4,182	4,463
Рацио укупног дуговања према капиталу	-	-

а) Капитал укључује акцијски капитал и основни капитал, резерве, нераспоређени добитак и акумулирани губитак.

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима**

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Финансијска средства</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	42	38
	<u>264</u>	<u>483</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва и обавезе према добављачима и остале обавезе. У нормалним условима пословања Друштво је изложена ниже наведеним ризицима.

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни) и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља тим ризику или мери тај ризик.

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

**Девизни ризик**

Друштво је изложено девизном ризику преко готовине и готовинских еквивалената деноминираних у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	1,294	2,370	-	-
	<u>1,294</u>	<u>2,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства о разумно очекиваним променама у курсу стране валуте. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају јачања динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
EUR валута	129	237
Резултат текућег периода	<u>129</u>	<u>237</u>

**Ризик од промене каматних стопа**

Друштво није изложено ризику од промене каматних стопа јер на дан биланса нема средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<b>Некаматносна</b>		
Потраживања од купаца	1,308	1,860
Остала потраживања	-	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	1,559
	<u>5,490</u>	<u>3,687</u>
<b>Фиксна каматна стопа</b>		
Краткорочни финансијски пласмани	-	2,014
	-	2,014
	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<b>Некаматносна</b>		
Обавезе према добављачима	222	445
Остале обавезе	42	38
	<u>264</u>	<u>483</u>

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Кредитни ризик

*Управљање потраживањима од купаца*

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Најзначајнији потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године представљени су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
МК Holding д.о.о. Београд	559	779
ПИК Бечеј а.д.Бечеј	-	605
Апатинска пивара д.о.о. Апатин	-	319
Certex д.о.о. Шабац	-	61
Robeda-Metalac а.д., Петроварадин	-	49
Суноко д.о.о. Нови Сад	-	15
Agroglobe d.o.o. Novi Sad	574	9
Carnex д.о.о. Врбас	100	-
Остали	75	23
	1,308	1,860

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето
Недоспела потраживања	178	-	178
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171	(171)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,130	-	1,130
	1,479	(171)	1,308

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето
Недоспела потраживања	889	-	889
Доспела, исправљена потраживања од купаца	128	(128)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	971	-	971
	1,988	(128)	1,860

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања, исказана на дан 31. децембра 2018. године, у износу од 178 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 889 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања доспевају углавном у року до 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2018. години износи 57 дана (2017. година: 37 дана).



25. **ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

***Доспела, исправљена потраживања од купаца***

Друштво је обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 171 хиљаду динара (31. децембра 2017. године: 128 хиљада динара) за које је руководство Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2018. године у износу од 1,130 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 971 хиљаду динара) с обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

***Доспела, неисправљена потраживања од купаца***

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>31. децембар 2018.</b>	<b>31. децембар 2017.</b>
Мање од 30 дана	337	941
Од 31 - 90 дана	778	-
Од 180 - 365 дана	15	30
	<u>1,130</u>	<u>971</u>

***Управљање обавезама према добављачима***

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године исказане су у износу од 222 хиљаде динара су недоспеле обавезе. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2018. године износи 32 дана (у току 2017. године: 46 дана).

**Ризик ликвидности**

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљања ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика**

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтваним токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	4,182	1,308	-	-	-	5,490
	<u>4,182</u>	<u>1,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,490</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 Месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	3,677	-	10	-	-	3,687
Фиксна каматна стопа						
- главница	1,305	450	259	-	-	2,014
- камата	52	18	10	-	-	80
	<u>5,034</u>	<u>468</u>	<u>279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,781</u>

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	222	42	-	-	-	264
	<u>222</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>264</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	399	27	57	-	-	483
	<u>399</u>	<u>27</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>483</u>

**25. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године.

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	2,014	2,014
Потраживања од купаца	1,308	1,308	1,860	1,860
Остала потраживања	-	-	268	268
Готовина и готовински еквиваленти	4,182	4,182	1,559	1,559
	<u>5,490</u>	<u>5,490</u>	<u>5,701</u>	<u>5,701</u>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Обавезе према добављачима	222	222	445	445
Остале обавезе	42	42	38	38
	<u>264</u>	<u>264</u>	<u>483</u>	<u>483</u>

**26. СУДСКИ СПОРОВИ**

Друштво на дан 31. децембра 2018. године не води ниједан судски спор против својих дужника. Такође, Друштво на дан 31. децембра 2018. године није страна ни у једном пасивном судском спору.

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА**

У априлу 2019. године Друштво је усагласило основни капитал са капиталом регистрованим код Агенције за привредне регистре Републике Србије исказан у износу од 1,354 хиљаде динара.

Дана 18. априла 2019. године, Министарство за рад, борачка и социјална питања Републике Србије је донело Одлуку о додели средстава за побољшање услова рада у предузећима за професионалну рехабилитацију и запошљавање особа са инвалидитетом у 2019. години, на основу благовремене и потпуне пријаве по Јавном позиву и након испуњавања услова за доделу средстава, а према којој је Друштву додељен износ од 1,392 хиљаде динара.

Осим претходно наведених догађаја, није било других догађаја након 31. децембра 2018. године, а који би захтевали корекције или обелодањивања у финансијским извештајима у складу са захтевима МРС 10 „Догађаји после извештајног периода”.

**28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нето добитак	41	43
Просечан пондерисан број акција	13,543	13,543
Зарада по акцији у динарима	<u>3.03</u>	<u>3.18</u>

**29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
ЕУР	118.1946	118.4727

## 3. Zaštita životne sredine

Društvo doprinosi očuvanju životne sredine kroz racionalnu potrošnju i reciklažu papira, kao i redovnu reciklažu kompjuterske opreme, zbog štetnosti elektronskog i električnog otpada.

## 4. Značajni događaji po završetku poslovne godine i planirani budući razvoj

Poslovna politika Društva u narednom periodu se neće menjati. Nastavlja se sa radom na osvojenim programima.

Društvo nije imalo značajne događaje nakon dana bilansa.

**Svi značajniji poslovi sa povezanim licima**

Povezana lica su glavni kupci naših proizvoda i usluga. Transakcije sa povezanim licima i stranama su obelodanjene u napomeni 25. uz finansijske izveštaje.

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Svi poslovi sa povezanim licima i stranama predstavljaju redovnu poslovnu aktivnost Društva. Društvo radi na povećanju prihoda od prodaje proizvoda i usluga povezanim licima i stranama.

## 5. Istraživanje i razvoj

Društvo konstantno unapređuje kvalitet usluga koje pruža svojim klijentima, nastojeći da im učini što atraktivnijim domaće tržište. Društvo zadržava proizvodni program, ali se radi na istraživanju inostranog tržišta, tj. povećanju prihoda od izvoda.

## 6. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udela

<b>Podaci o stečenim sopstvenim akcijama*</b>	
Razlozi sticanja sopstvenih akcija	<b>Nema</b>
Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija	<b>0.00</b>
Imena lica od kojih su akcije stečene	-
Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odn. naznaka da su akcije stečene bez naknade	<b>0.00</b>
Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja	<b>0.00</b>

\*Podaci se popunjavaju ukoliko je Društvo u međuvremenu od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja steklo sopstvene akcije

## 7. Ogranci

Društvo nema ogranke.

## 8. Finansijski instrumenti, Ciljevi i politike vezani za upravljanje finansijskim rizicima, Izloženost cenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka, strategija za upravljanje ovim rizicima i ocena njihove efektivnosti

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni, kamatni, i rizik promene cena finansijskih instrumenata), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta, promena kamatnih stopa, i cena finansijskih instrumenata. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca i preko ulaganja u finansijska sredstva u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Finansijski instrumenti i ciljevi upravljanja rizicima su obelodanjeni u napomeni 26, uz finansijske izveštaje.

IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	
Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.	
Ime i prezime	Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Vesna Olić	Izvršni direktor

#### V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA\*

Godišnji finansijski izveštaj nije usvojen od strane nadležnog organa.

\*U slučaju da nije usvojen godišnji izveštaj, obavezna je napomena da nije usvojen od strane nadležnog organa, a Društvo je obavezno da odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja objavi u celosti naknadno.

#### VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\*

Odluka o raspodeli dobiti nije doneta

\*U slučaju da odluka nadležnog organa o raspodeli dobiti/pokriću gubitka nije sastavni deo Godišnjeg izveštaja, Društvo je obavezno da je objavi u celosti naknadno.

#### Napomena\*

\*U slučaju da Godišnji izveštaj nije usvojen od strane nadležnog organa javnog društva, sa obaveštenjem da će odluka o usvajanju Godišnjeg izveštaja biti naknadno objavljena u celosti

#### VII IZJAVA O KODEKSU KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primenjuje kodeks korporativnog upravljanja koji je odobren od strane Odbora direktora i on je dostupan na internet stranici društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U N. Olić

Dana 30.04.2019



Izvršni direktor

Vesna Olić