

Матични број
07034822Шифра делатности
2830ПИБ
100001597

Назив: IPM ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште: AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12 20 16 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		1.834.075	1.806.627	1.711.268
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		442.967	447.369	442.992
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		442.967	447.369	442.992
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.358.906	1.329.920	1.245.052
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		12.972	7.350	7.350
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		385.146	366.685	398.849
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		10.257	21.550	41.129
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		880.812	864.616	728.005
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		69.719	69.719	69.719
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024		32.202	29.338	23.224
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		4.146	4.179	3.018
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	главо- мена број	Из-ос		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		28.056	25.159	20.206
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		30.708	36.499	38.896
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		360.518	363.997	500.272
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		38.774	24.753	24.303
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		599	591	654
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		4.922	12.099	17.632
12	3. Готови производи	0047			2.156	4.313
13	4. Роба	0048		32.306	9.245	1.635
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		947	662	69
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		264.972	323.156	458.893
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		264.972	323.156	458.893
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059		49.027		
22	IV. Друга потраживања	0060		1.298	1.214	183
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		4.121	2.521	7.588
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		2.074		8.164
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		252	12.353	1.141

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нето- мена број	Износ		
				Текућа година	Претход-а година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		2.225.301	2.207.123	2.250.436
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		27.379	38.568	55.702
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+ 0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		1.354.011	1.339.973	1.170.978
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		1.579.830	1.579.830	1.579.830
300	1. Акцијски капитал	0403		1.579.830	1.579.830	1.579.830
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 И 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		318.559	318.559	318.559
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		223.276		
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		386	577	1.739
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		14.147	166.895	122.573
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		14.147	166.895	122.573
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421		781.415	724.734	848.245
350	1. Губитак ранијих година	0422		781.415	724.734	848.245
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		116.684	116.684	263.565
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		1.232	1.232	1.232
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		1.232	1.232	1.232
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 И 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		115.452	115.452	262.333
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		115.452	115.452	115.452
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Нало- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440				146.881
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		754.606	750.466	815.893
42	Г. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443		403.271	372.538	627.589
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		10.000		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		393.271	372.538	627.589
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		5.773	66.208	825
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		324.275	302.531	166.686
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		324.275	302.531	166.686
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		12.241	3.594	17.442
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2.224	2.759	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		6.822	2.102	2.328
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462			734	1.023
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		2.225.301	2.207.123	2.250.436
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465		27.379	38.568	55.702

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Земун

дања 28.04.2017 године



Законски заступник

R. H. Cypka

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив: IPM-ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште: AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		320.737	257.134
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		37.229	48.822
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		37.229	48.822
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		127.336	84.641
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		127.336	84.040
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			601
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		156.172	123.671
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		192.115	260.564
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		36.398	57.614
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		2.539	9.995
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		9.334	7.689
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		27.843	38.505
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		50.309	52.857
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		27.207	41.426
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		9.241	10.249
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		16.097	23.724

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		18.225	38.495
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		128.622	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			3.430
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		305	438
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
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			222
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		305	216
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		10.924	686
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		10.861	1
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		63	685
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		10.619	248
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5.092	266.775
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			766
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		3.051	62.781
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		105.875	155.311
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		20.271	169.801
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		20.271	169.801
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		333	509
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		5.791	2.397
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		14.147	166.895
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив: IPM-ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште: AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		14.147	166.895
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		223.276	
	б) губици	2010		386	577
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019		222.890	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			577
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022		222.890	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			577
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		237.037	166.318
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Zemlja

дана 25.07.2017 године



Законски заступник

Platićka

Полуњава правно лице - гредзетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив:

IPM ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште :

AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	551.857	446.286
1. Продаја и примљени аванси	3002	551.857	446.286
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004		
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	503.290	510.809
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	299.798	292.037
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	29.459	41.375
3. Плаћене камате	3008	27.393	
4. Порез на добитак	3009	580	924
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	146.060	176.473
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	48.567	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		64.523
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	7.954	65.056
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	6.812	65.056
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	1.142	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	45.671	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	45.671	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		65.056
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024	37.717	

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		10.000
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		10.000
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	9.250	15.600
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	9.250	15.600
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	9.250	5.600
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	559.811	521.342
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	558.211	526.409
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	1.600	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		5.067
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	2.521	7.588
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	4.121	2.521

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Zemina
 дана 25.04.2017 године



Законски заступник

Р. Харлапке

Годинава пражо билд - Предметник

Шифра делатности

2830

ПИБ

100001597

Име: РМ ЗМАД КОНСОЛИДОВАН

Седиште: АУТО ПУТ бр.18 ЗЕМУН-БЕОГРАД

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

У хиљадама динара

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте оствареног резултата			
		30 Оснодни капитал	31 Уписани а неуплаћени капитал	32 Резерве	35 Губитак	047 и 237 Отуђене сопствене акције	34 Нерасподејени добитак	АОП	АОП			
1.	Почетно стање на дан 01.01.											
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001	4019	4037	4055	848.245	4073	4091	4109			
	б) потражни салдо рачуна	4002	4020	4038	4056	318.559	4074	4092	122.573	4110		
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003	4021	4039	4057		4075	4093		4111		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058		4076	4094		4112		
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.											
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005	4023	4041	4059	848.245	4077	4095		4113		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	4024	4042	4060	318.559	4078	4096	122.573	4114		
	Промене у периоду године											
4.	а) промена на дуговној страни рачуна	4007	4025	4043	4061		4079	4097		4115		
	б) промена на потражној страни рачуна	4008	4026	4044	4062	123.511	4080	4098	44.322	4116		
	Стање на крају периода по дане 31.12.											
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009	4027	4045	4063	724.734	4081	4099		4117		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	4028	4046	4064	318.559	4082	4100	166.895	4118		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте остатог резултата									
		АОП 30 Основни капитал	АОП 31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП 32 Резерве	АОП 35 Губитак	АОП 047 и 237 Окупљене сопствене акције	АОП 34 Нераспо- ређени добитак	АОП 350 Резерви заједно- резерва	АОП 4018	АОП 4036	АОП 4054	АОП 4072	АОП 4089	АОП 4108	АОП 4123	АОП 4125	АОП 4126	
1	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика																	
6.	а) исравке на дуговној страни рачуна	4011	4029	4047	4065	4083	4101	4119										
	б) исравке на потражној страни рачуна	4012	4030	4048	4066	4084	4102	4120										
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.																	
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013	4031	4049	4067	4085	4103	4121										
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	4032	4050	4068	4086	4104	4122										
8.	Промене у текућој години																	
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	4033	4051	4069	4087	4105	4123										
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	4034	4052	4070	4088	4106	4124										
9.	Стање на крају текуће године 31.12.																	
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017	4035	4053	4071	4089	4107	4125										
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	4036	4054	4072	4090	4108	4126										


Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала												
		АОП	331 Актуарски Добити или губити	АОП	332 Добити или губити по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губити по основу удела у остаоим добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губити по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских маштаја	АОП	336 Добити или губити по основу хејнгл новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОД, распо- ложљивих за продају	
1	2	10	11	12	13	14	15							
	Почетно стање на Дан 01.01.													
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	1.739	4163	4181	4199	4217						
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146		4164	4182	4200	4218						
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
2.	а) исравке на дуговој страни рачуна	4129	4147		4165	4183	4201	4219						
	б) исравке на потражној страни рачуна	4130	4158		4166	4184	4202	4220						
	Кориговано почетно стање на Дан 01.01.													
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	1.739	4167	4185	4203	4221						
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150		4168	4186	4204	4222						
	Промене у претходној години													
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4133	4151		4169	4187	4205	4223						
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152	1.162	4170	4188	4206	4224						
	Стање на крају претходне године 31.12.													
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	577	4171	4189	4207	4225						
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154		4172	4190	4208	4226						
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика													
6.	а) исравке на дуговој страни рачуна	4137	4155		4173	4191	4209	4227						
	б) исравке на потражној страни рачуна	4138	4156		4174	4192	4210	4228						

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала												
		АОП	331 Актуарски добитци или губици	АОП	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добитци или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружстава	АОП	334 и 335 Добитци или губици по основу интотраног пословања и предачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добитци или губици по основу хацинга новчаног тока	АОП	337 Добитци или губици по основу ХОВ распе- ложивих за продају	
1	2	10	11	12	13	14	15							
	Кориговано почетно стање текуће године на Дан 01.01.													
7.	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0 б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4139	4157	577	4175	4193	4211	4229	4230					
8.	Промене у текућој години а) промет на дуговој страни рачуна б) промет на потражној страни рачуна	4141	4159	191	4178	4195	4213	4231	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0 б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4143	4161	386	4179	4197	4215	4233	4234					
		4144	4162		4180	4198	4216							

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Почетно стање на дан 01.01.	а) дуговани салдо рачуна	4235	1.170.978	4244	1.170.978	4244	1.170.978
2	Исвака материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245			
3	Кориковано почетно стање на дан 01.01.	а) кориковани дугови салдо рачуна	4237	1.170.978	4246	1.170.978	4246	1.170.978
4	[промене у претходној години]	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247			
5	Стање на крају претходне године 31.12.	а) дуговани салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	1.339.973	4248	1.339.973	4248	1.339.973
6	Исвака материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249			
7	Кориковано почетно стање текуће године на дан 01.01.	а) кориковани дугови салдо рачуна	4241	1.339.973	4250	1.339.973	4250	1.339.973
8	[промене у текућој години]	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251			
9	Стање на крају текуће године 31.12.	а) дуговани салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	1.354.011	4252	1.354.011	4252	1.354.011

Законски заступник

А. А. А. А.



дана 26.04.2017 године

Zemir

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Matično pravno lice:

Poslovno ime i adresa sedišta: Industrija poljoprivrednih mašina «Zmaj» a.d.
Zemun-Beograd, Auto Put 18.

Skraćeno poslovno ime: IPM «Zmaj» a.d. Zemun-Beograd., (u daljem tekstu: Društvo).

IPM "Zmaj" a.d. osnovan je 23. oktobra 1946. godine. Od 25.septembra 1989.godine IPM Zmaj postaje društveno preduzeće. Kao IPM "ZMAJ" a.d. Zemun-Beograd, Autoput br. 18, upisano je, uz prethodno usklađivanje sa Zakonom o preduzećima, u registar Privrednog suda u Beogradu Rešenjem V.Fi.br. 1414/99 od 23.03.1999. godine u registarski uložak broj 1-51-00.

Pravna forma:

Matični broj preduzeća: 07034822

PIB: 100001597

Pretežna delatnost:

Prizvodnja ostalih mašina za poljoprivredu i šumarstvo - 29320

Proizvodnja mašina za poljoprivredu i šumarstvo - 2830 (nova šifra delatnosti)

Preduzeće se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga iz osnovne delatnosti i to poljoprivredne mašine kao što su:prikolice, tanjirače, setvospremači i dr. Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju i to: proizvodnja nosača klima uređaja i usluge mašinske stuke.

Preduzeće je organizovano kao javno Akcionarsko društvo u privatnoj svojini.

Veličina pravnog lica: malo

Prosečan broj zaposlenih u 2016. godini bio je 30 (u 2015. godini 44).

Zavisno pravno lice:

Poslovno ime: ZMAJ - SRCE d.o.o.

Vrsta pravnog lica: Društvo sa ograničenom odgovornošću

Adresa sedišta: Beograd - Zemun, Autoput br.18

Šifra delatnosti: 2830

Naziv osnovne delatnosti: Proizvodnja mašina za poljoprivredu i šumarstvo

Matični broj: 17160621

Poreski identifikacioni broj: 100012429

Veličina: Mikro

Prosečan broj zaposlenih u toku 2016 godin: 0

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima donetim na osnovu tog zakona, primenom računovodstvenih politika iznetih u napomeni 3. ovog izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2016. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i relevantnom podzakonskom regulativom. Ministar finansija je na osnovu ovlašćenja

iz Zakona o računovodstvu doneo odgovarajuća podzakonska akta koja čine sastavni deo okvira za finansijsko izveštavanje.

Finansijski izveštaji su u svim svojim bitnim delovima usklađeni sa relevantnim odredbama MRS / MSFI, osim onih odredbi koje nisu, a koje su u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i relevantnom podzakonskom regulativom. Pri sastavljanju i prikazivanju finansijskih izveštaja korišćeni su MSFI koji su u Republici Srbiji prevedeni 2013. godine¹, a u primeni su od 01. januara 2014. godine.

Rukovodstvo Društva procenjuje da uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda koji su uvedeni u primenu u Republici Srbiji, počev od 01. januara 2014. godine na finansijske izveštaje nisu mogle imati za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD važećim na dan bilansiranja – 31.12.2016. godine. i sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška, fer vrednosti i načelom stalnosti pravnog lica.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik Republike Srbije“ broj 95/2014).

Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na kapitalu, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje potraživanja i obaveza bili su sledeći:

	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,8694	111,2468
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke

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

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih

¹ Prema Rešenju o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13.03.2014. godine

mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama u napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

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

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

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

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

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

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Izvršen je preračun novčanih sredstava, potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost po kursu važećem na dan bilansa stanja. Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po tom osnovu su iskazane kao prihod ili rashod perioda, odnosno kao finansijski prihodi i rashodi.

Preračun potraživanja i obaveza sa ugovorenom zaštitom putem valutne klauzule vrši se po kursu važećem na dan bilansa stanja, s tim da se efekat knjiži kao finansijski prihod, odnosno rashod.

3.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu, koji su bili predmet revizije.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 31. decembra 2015. godine.

3.5. Grupa za konsolidaciju

Grupu za konsolidaciju čine Društvo i niže navedena zavisna, pridružena i zajednički kontrolisana društva u zemlji i inostranstvu.

	Naziv društva	PIB	Matični broj	Šifra delatnosti	Razvrstavanje	Status	Vlasništvo (%)
1.	IPM „ZMAJ“ A.D.	100001597	07037822	2830	MALO	matično	100%
2.	ZMAJ-SRE DOO	100012429	17160621	2830	MIKRO	zavisno	100%

3.5.1. Zavisna društva

Zavisna društva su svi oni pravni subjekti u kojima Grupa poseduje ovlašćenja da upravlja finansijskim i poslovnim politikama na osnovu glasačkih prava po osnovu više od polovine vlasništva nad akcijama (udelima). Postojanje i uticaj potencijalnih glasačkih prava koja u ovom momentu mogu da se koriste ili konveruju, uzimaju se u obzir pri oceni da li Grupa kontroliše drugi subjekat. Zavisna društva se konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Grupu, sa konsolidacijom se prestaje od dana kada pomenuta kontrola prestane.

Računovodstveni metod nabavne vrednosti (Purchase method) je metod koji se primenjuje kako bi se računovodstveno obuhvatilo sticanje zavisnog društva od strane Grupe.

Trošak preuzimanja društva se odmerava kao fer vrednost datih sredstava, emitovanih instrumenata vlasničkog kapitala ili obaveza nastalih ili preuzetih na dan preuzimanja, uvećanih za troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju. Sredstva koja se steknu sticanjem društva, a koja se mogu pojedinačno identifikovati kao i stvarne i potencijalne preuzete obaveze, inicijalno se procenjuju prema fer vrednosti na dan sticanja, bez obzira na visinu manjinskog udela.

3.5.2. Pridružena društva

Pridružena društva su oni pravni subjekti u kojima Grupa, na osnovu glasačkih prava 20 – 50% vlasnika akcija, po pravilu ima značajan uticaj, ali ih ne kontroliše.

Ulaganja u pridružena društva se računovodstveno obuhvataju po računovodstvenom metodu udela (Equity method).

Prema metodu udela, investicija u pridruženo društvo prvo se priznaje po nabavnoj vrednosti (u visini investicije), a zatim se nakon datuma sticanja, knjigovodstvena vrednost povećava ili smanjuje da bi se priznao investitorov udeo u dobitku ili gubitku entiteta u koji je investirano. Investitorov udeo u dobitku ili gubitku entiteta u koji je investirano priznaje se u dobitku ili gubitku investitora. Raspodele dobiti primljene od entiteta u koji je investirano umanjuju knjigovodstvenu vrednost investicije. Takođe može biti neophodno korigovanje knjigovodstvene vrednosti investicije zbog promena proporcionalnog udela investitora u entitetu u koji je investirano, a koje proizilazi iz promena u kapitalu entiteta u koji je investirano koje nisu priznate u dobitku ili gubitku tog entiteta. U takve promene spadaju

promene koje su posledica revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme i razlika u deviznim kursovima. Investitorov udeo u tim promenama priznaje se direktno u kapitalu investitora.

Investitor prekida da koristi metod udela od datuma kada prestane da ima značajan uticaj nad pridruženim entitetom i da od tog datuma računovodstveno obuhvata investiciju u skladu sa MRS 39, pod uslovom da pridruženi entitet ne postane zavisni entitet ili zajednički poduhvat u skladu sa MRS 31.

Knjigovodstvenom vrednošću investicije na datum kada ona prestane da bude pridruženi entitet smatra njenu nabavnu vrednost pri njenom početnom odmeravanju kao finansijsko sredstvo u skladu sa MRS 39.

Ako je udeo investitora u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njegovog učešća u pridruženom društvu, investitor prestaje da priznaje svoj udeo u daljim gubicima. Nakon što se učešće investitora svede na nulu, vrši se rezervisanje za eventualne dalje gubitke i obaveza se priznaje samo do iznosa za koji investitor snosi pravnu ili konstruktivnu obavezu ili je izvršio plaćanje u korist pridruženog društva. Ako pridruženo društvo kasnije posluje sa dobitkom, investitor ponovo počinje da priznaje svoj udeo u toj dobiti samo nakon što se njegov udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji ranije nije bio priznat.

3.5.3. Zajednički kontrolisana društva

Zajednički kontrolisano društvo je zajednički poduhvat koji podrazumeva osnivanje društva u kom svaki od učesnika u zajedničkom poduhvatu ima svoje učešće. Zajednički kontrolisano društvo posluje na isti način kao i druga društva, osim što se ugovornim aranžmanom između učesnika u zajedničkom poduhvatu uspostavlja zajednička kontrola nad ekonomskom aktivnošću novoosnovanog društva.

Zajednički kontrolisano društvo kontroliše imovinu zajedničkog poduhvata, preuzima obaveze i snosi rashode i zarađuje prihode. Ono može zaključivati ugovore u svoje vlastito ime i pribavljati finansijska sredstava za potrebe aktivnosti zajedničkog poduhvata. Svaki učesnik ima pravo na udeo u dobiti zajednički kontrolisanog društva, iako neka zajednički kontrolisana društva takođe podrazumevaju deljenje samih proizvoda zajedničkog poduhvata.

Učesnik u zajedničkom poduhvatu priznaje svoje učešće u zajednički kontrolisanom društvu, korišćenjem metoda udela.

Učesnik u zajedničkom ulaganju priznaje svoje učešće u zajednički kontrolisanom društvu, primenom metoda proporcionalne konsolidacije.

3.6. Goodwill

Goodwill predstavlja višak troška pri sticanju društva u odnosu na fer vrednost učešća u neto imovini stečenog društva, na dan sticanja. Početno se priznaje po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja iznos za koji trošak poslovne kombinacije premašuje učešće sticaoca u neto fer vrednosti prepoznatljive imovine, obaveza i potencijalnih obaveza.

Goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji predstavlja plaćanje koje je izvršio sticalac, očekujući buduće ekonomske koristi od sredstava koja se ne mogu pojedinačno prepoznati i odvojeno priznati.

Svaki višak stečenog učešća u neto imovini iznad troška sticanja priznaje se odmah kao prihod perioda.

Posle početnog priznavanja, sticalac vrednuje goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja, umanjenoj za sve akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji se ne amortizuje. Umesto toga, sticalac ga testira radi utvrđivanja potencijalnog umanjenja vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju na to da moglo doći do umanjenja vrednosti, u skladu sa MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

3.7. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvu i
- kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.8. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;
- rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodane robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodane robe na veliko.

Nabavna vrednost prodane robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodane robe, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodane robe na malo.

3.9. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.10. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestatka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.11. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

Rashodi od kamata

*Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

Kursne razlike

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnošne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.12. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke po osnovu: prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, prodaje hartija od vrednosti u učešću u kapitalu pravnih lica i prodaje materijala; viškova; efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi; naplate otpisanih potraživanja; i ostalih nepomenutih prihoda.

Ostali rashodi obuhvataju rashode po osnovu: prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, prodaje hartija od vrednosti u učešću u kapitalu pravnih lica i prodaje materijala; manjkova; efekata ugovorene zaštite od rizika, osim efekata po osnovu valutne klauzule; i direktnih otpisa potraživanja.

3.13. Porez na dobitak i odložena poreska sredstva i obaveze

3.13.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica² Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 15% (u 2015 i u 2016. godini – 15%) na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

3.13.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

3.14. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

3.15. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava

² Zakon o porezu na dobit pravnih lica (Sl. glasnik RS", br. 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12, 47/13, 108/13, 68/14 – dr. zakon, 142/14)

koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili veka trajanja.

3.16. Nematerijalna imovina

Nematerijalno imovina je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalnu imovinu čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke; softver i ostala prava; goodwill; ostala nematerijalna imovina; nematerijalna imovina u pripremi i avansi za nematerijalnu imovinu.

Nabavka nematerijalne imovine u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalne imovine proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine nematerijalne imovine, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost (*ako je predviđeno računovodstvenom politikom*).

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalna imovina se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalne imovine, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalne imovine, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nematerijalnu imovinu, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna imovina prestaje da se iskazuje u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.17. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljišta, građevinski objekti, investicione nekretnine, postrojenja i oprema u vlasništvu pravnog lica i preduzetnika, postrojenja i oprema uzeti u finansijski lizing, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i ostale nekretnine, postrojenja i oprema, uključujući stanove, stambene zgrade i odmarališta koji ispunjavaju uslov za priznavanje po MRS, kao i ulaganja za pribavljanje nekretnina, postrojenja i opreme.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini faktorna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nekretnina, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Alternativa

Nakon što se prizna kao sredstvo, investicione nekretnine iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Međutim, pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja

revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod. Međutim, negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena, ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjnja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjnja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjnja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva. Naknadni izdatak se tretira kao dodatno ulaganje, ako:

- dolazi do produženja korisnog veka trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta;
- se nadgradnjom mašinskih delova postiže značajno unapređenje kvaliteta izlaznih komponenti;
- usvajanje novih proizvodnih procesa omogućava značajno smanjenje prethodno procenjenih troškova poslovanja. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

Zemljište:

Iskazuje se odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu. Poljoprivredno i ostalo zemljište iskazuje se po nabavnoj vrednosti, odnosno fer vrednosti. U okviru građevinskog zemljišta prikazana je i vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo preduzeća a koje preduzeće koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

3.18. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine su nekretnine namenjene za izdavanje u zakup ili prodaju koje Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Procenu investicione nekretnine nije vršio nezavisni procenitelj u 2016. godini budući da bi troškovi procene prevazišli koristi koje bi preduzeće imalo, imajući u vidu relativno stabilno tržište nekretnina u odnosu na prošlu godinu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

3.19. Poljoprivreda – Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju: šume, višegodišnje zasade, osnovno stado i biološka sredstva u pripremi. Višegodišnji zasadi obuhvataju: vinograde, voćnjake i hmeljnike.

Šume se procenjuju po osnovu prirodnog prirasta. Efekat procene šuma je prihod od usklađivanja vrednosti.

Višegodišnji zasadi i osnovno stado se procenjuju po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a ne negativni rashodi po osnovu obezvređenja. U bilansu višegodišnji zasadi i osnovna stada se priznaju po poštenoj vrednosti stim što se kod osnovnog stada umanjuje poštena vrednost za troškove prodaje (paragraf 12 MRS 41 - Poljoprivreda). Alternativno, višegodišnji zasadi i osnovno stado mogu se amortizovati (paragraf 30 MRS 41 - Poljoprivreda). U tom slučaju pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni efekti na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve, a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja.

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Poljoprivredni proizvodi koji su ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

3.20. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od meseca kada je sredstvo sposobno za svoju funkciju.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	(%)	(%)
Građevinski objekti	0,50%	0,50%
Pogonska oprema	12,5%	12,5%
Računari i pripadajuća oprema	18%	18%
Vozila	10%	10%
Nematerijalna ulaganja	18%	18%
Ostala sredstva	11%	11%

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.21. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknativi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i vrednosti u upotrebi. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknativi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknativi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

3.22. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

Izlaz zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala;
- troškovi pozajmljivanja ukoliko ispunjavaju uslove za priznavanje saglasno MRS 23;
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi prodaje

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatnu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodane robe.

Zalihe koje se sastoje od poljoprivrednih proizvoda koje je preduzeće požnjelo sa svojih bioloških resursa mere se prilikom početnog priznavanja po poštenoj vrednosti umanjenoj za

procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ova vrednost se smatra cenom koštanja zaliha.

3.23. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo odmerava stalnu imovinu (ili grupu za otuđenje) klasifikovanu kao imovina koje se drži za prodaju, po nižem od sledeća dva iznosa: po knjigovodstvenoj vrednosti ili fer vrednost umanjenoj za troškove prodaje.

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18, 19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

3.24. Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog entiteta i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog entiteta.

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

- (a) gotovina;
- (b) instrument kapitala drugog entiteta;
- (c) ugovorno pravo:
 - (i) primanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva od drugog entiteta; ili
 - (ii) razmene finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza s drugim entitetom pod uslovima koji su potencijalno povoljni; ili
- (d) ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala entiteta i koji je:
 - (i) nederivatni, za koji entitet jeste ili može biti u obavezi da primi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta; ili
 - (ii) derivatni, koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta. Za ovu potrebu, instrumenti sopstvenog kapitala entiteta ne obuhvataju finansijske instrumente sa pravom ponovne prodaje emitentu klasifikovane kao instrumenti kapitala, instrumente koji entitetu nameću obavezu da drugoj strani preda srazmerni deo neto imovine entiteta samo pri likvidaciji i koji su klasifikovani kao instrumenti kapitala ili instrumenti koji su ugovori za buduće primanje ili davanje instrumenata sopstvenog kapitala Društva.

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se

takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena.

Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka.

Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva

isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivni, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja. Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana za kupce u zemlji i 60 dana za kupce u inostranstvu, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Generalni direktor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši u roku od 60 dana ili prema Odluci Generalnog direktora društva, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna za Društvo, pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja je:

- a) ugovorno pravo:
 - (i) dostavljanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu; ili
 - (ii) razmenjivanja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza s drugim entitetom prema uslovima koji su potencijalno nepovoljni za Društvo; ili
- b) ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala Društva i koji je:
 - (i) nederivatni, za koji Društvo jeste ili može biti u obavezi da dostavi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva; ili
 - (ii) derivatni, koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva. Za ovu potrebu, prava, opcije ili varanti za sticanje fiksnog broja instrumenata sopstvenog kapitala entiteta za fiksni iznos naznačene valute su instrumenti kapitala ako entitet nudi prava, opcije ili varante svim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivatnih instrumenata kapitala srazmerno njihovim postojećim učešćima. Takođe, za ovu potrebu instrumenti sopstvenog kapitala

entiteta ne obuhvataju finansijske instrumente sa pravom ponovne prodaje emitentu klasifikovane kao instrumente kapitala, instrumente koji entitetu nameću obavezu da drugoj strani preda srazmerni deo neto imovine entiteta samo pri likvidaciji i koji su klasifikovani kao instrumenti kapitala ili instrumenti koji su ugovori za buduće primanje ili davanje instrumenata sopstvenog kapitala entiteta.

Kao izuzetak, instrument koji ispunjava definiciju finansijske obaveze je klasifikovan kao instrument kapitala kada ispunjava zahteve koji su propisani standardom *MRS 32 – Finansijski instrumenti: Prezentacija*.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je

tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

Penzije i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 2 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

3.25. Krediti, potraživanja i plasmani

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Dugoročna potraživanja, a to su potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda, priznaju se u skladu sa MRS 1 i drugim relevantnim MRS. Dugoročna potraživanja obuhvataju: potraživanja od matičnih i zavisnih pravnih lica; potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica, potraživanja po osnovu prodaje na robni

kredit, potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu, potraživanja po osnovu jemstava, sumnjiva i sporna potraživanja sa procenjenim rokom naplate dužim od godinu dana i ostala dugoročna potraživanja, kao i njihva ispravka vrednosti po osnovu obezvređenja, koja se odmerava u skladu sa MRS 36 i MRS 39.

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao приход ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Sumnjiva i sporna potraživanja obuhvataju dugoročna potraživanja u sudskom sporu i sumnjiva potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda. Sudski spor traje najmanje dvanaest meseci i tretiraju se kao dugoročna potraživanja.

Kod sumnjivih potraživanja se procenjuje period naplate, pa se u slučaju da je rok naplate duži od godine, preknjižavaju na dugoročna potraživanja.

Sa zastarelošću potraživanja prestaje pravo na to da se zahteva ispunjenje određene obaveze.

Za potraživanja zastarelost počinje od prvog dana nakon vremenskog perioda kada je poverilac imao pravo da zahteva ispunjenje obaveze (dospelo potraživanje). Kod potraživanja i obaveza za koje je ugovorom propisan drugačiji rok za plaćanje, postoji

mogućnost da se promenama ugovorenog roka plaćanja (aneksom ugovora) promeni i rok od kojeg počinje da teče zastarelost. Sa Zakonom o obligacionim odnosima su propisani rokovi zastarelosti za određena potraživanja i obaveze. Ako Zakonom nije određen drugačiji rok primenjuje se opšti rok zastarelosti od 10 godina.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan sastavljanja bilansa stanja krediti se prikazuju po nominalnoj vrednosti umanjenoj za iznos otplaćenih rata. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

3.26. Gotovinski instrumenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

3.27. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

U obaveze po osnovu finansijskog lizinga ukalkulisavaju se na teret AVR – obaveze za nedospelu kamatu, po otplatnom planu.

3.28. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima, ali se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Preduzeće ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je prilliv ekonomskih koristi verovatan.

3.29. Naknade zaposlenima

3.29.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih

sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.29.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu³ i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo otpremnine izmiruje na teret tekućih rashoda. Rukovodstvo Društva smatra da sadašnja vrednost definisanih dugoročnih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izveštaji ne sadrži rezervisanja po gore navedenom osnovu u visini njihove sadašnje vrednosti, u skladu sa zahtevima MRS 19 „Naknade zaposlenima“.

3.29.3. Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva ne mogu da se prenose i koriste u narednim periodima.

3.29.4. Učešće u dobiti zaposlenih

Preduzeće ne priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

3.30. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 31).

3.31. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

3.32. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima“.

³ Zakon o radu („Službeni glasnik RS“ broj 24/2005, 61/2005, 54/2009 i 32/2013)

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 47).

3.33. Informacije o segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Ključevi za alokaciju zajedničkih troškova su određeni na bazi najboljih procena rukovodstva Društva. Informacije o segmentima, prikazane su u Napomeni 49.

3.34. Pravična (fer) vrednost

Fer vrednost MSFI 13 definiše kao cenu koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja 4. Ovaj MSFI se primenjuje kada drugi MSFI zahteva ili dozvoljava odmeravanja po fer vrednosti, ili obelodanjivanja o odmeravanju po fer vrednosti (i odmeravanja, kao što je fer vrednost umanjena za troškove prodaje, zasnovana na fer vrednosti, ili obelodanjivanja o tim odmeravanjima). Zahtevi za odmeravanjem i obelodanjivanjem iz ovog MSFI ne primenjuju se na transakcije plaćanja bazirane na akcijama (MSFI 2); lizing transakcije (MRS 17); i odmeravanja neto ostvarive vrednosti (MRS 2) i upotrebne vrednosti (MRS 36). Dalje, Zahtevi za obelodanjivanjem iz ovog MSFI nisu obavezni za imovina plana (MRS 19); investicije u planove penzijskih primanja (MRS 26) i imovina čija je nadoknativa vrednost jednaka fer vrednosti umanjenoj za troškove otuđenja (MRS 36).

Hijerarhijski nivoi inputa fer vrednosti po kojima Društvo odmerava priznatu finansijsku i nefinansijsku imovinu i obaveze su:

Nivo 1- Društvo koristi informacije o kotiranim cenama (nekorigovanim) na aktivnom tržištu za identična sredstva ili identične obaveze;

Nivo 2 - Društvo koristi informacije, osim kotiranih cena uključenih u Nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedene iz cena), kojom prilikom se koristi tehnika procene uporedivih transakcija;

Nivo 3 - Društvo koristi ili informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim informacijama (tj. nedostupne informacije); ili procenjuje njihovu fer vrednost prihodnim, odnosno troškovnim pristupom. Pri tome, prihodni pristup se odnosi na primenjenu tehniku procene upotrebne vrednosti koja je određena kao sadašnja vrednost budućih iznosa neto primanja gotovine, prihoda ili rashoda, a za koje su ključne pretpostavke dugoročna stopa rasta i diskontna stopa; troškovni pristup se odnosi na primenjenu tehniku procene sadašnjeg troška zamene uslužnog kapaciteta imovine⁵.

3.35. Državna davanja

Državna davanja predstavljaju pomoć države u obliku prenosa resursa Društvu po osnovu ispunjenih izvesnih uslova u prošlosti ili budućnosti koji se odnose na poslovne aktivnosti Društva. Ona isključuju one oblike državne pomoći koji se ne mogu u razumnoj meri

⁴ tzv. "izlazna cena"

⁵ Tzv. "ulazna cena"

vrednosno iskazati kao i transakcije sa državom koje se ne mogu razlikovati od uobičajenih poslovnih transakcija Društva.

Državna davanja se priznaju kada postoji opravdano uverenje da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima i da će davanje biti primljeno.

Državno davanje se priznaje kao prihod tokom perioda neophodnih za sučeljavanje, na sistematskoj osnovi, sa povezanim troškovima koje treba pokriti iz tog prihoda.

Državno davanje koje se prima kao nadoknada za nastale rashode ili gubitke ili u svrhu pružanja direktne finansijske podrške Društvu sa kojom nisu povezani budući troškovi se priznaje kao prihod perioda u kojem se prima.

Državna davanja povezana sa sredstvima, uključujući nemonetarna davanja po fer vrednosti, iskazuju se u bilansu stanja ili kao odloženi prihod po osnovu davanja, ili oduzimanjem iznosa davanja prilikom izračunavanja knjigovodstvene vrednosti sredstva.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

4.1 Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

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

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

4.2 Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika (devizni rizik),
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.3 Devizni rizik

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom. Društvo 2016. i 2015. godini nije bilo izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, obzirom da nije imalo otvorene devizne pozicije.

Potrazivanja indeksirana u stranim valutama: u EUR-ima i u USD su u ranijim izveštajnim periodima ispravljena - indirektno otpisana i kao takva ne utiču na rezultat preduzeća.

Na osnovu do sada iznetog evidentno je da je Društvo pre svega ne osetljivo na promene deviznih kurseva.

4.4 Kamatni rizik

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

Društvo nije zaduzeno kod finansijskih institucija pa ovaj rizik nije aplikativan na Društvo.

4.5. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.6 Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovore strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktnosti na nivou Društva. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima značajan broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 3.813 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 2.197 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Potraživanja od kupaca	264.972	323.156
Ukupno:	264.972	323.156

4.7 Rizik likvidnosti

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

5. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine su bili sledeći:

	Hiljada dinara	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
1. Zaduzenost*	519.955	489.222
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.121	2.521
I Neto zaduzenost (1 – 2)	515.834	486.701
3. Kapital**	1.354.011	1.339.973
II Ukupni kapital (I+3)	1.863.845	1.826.674
III Racio (odnos) neto zaduzenosti prema kapitalu (I/II)	38,10	36,32

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

6. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike nisu menjane, nije bilo materijalno značajnih grešaka ili efekti promena nisu materijalno značajni.

BILANS USPEHA

7. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	37.229	48.822
Ukupno:	<u>37.229</u>	<u>48.822</u>
Prih. od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	127.336	84.040
Ukupno:	<u>127.336</u>	<u>84.040</u>
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje robe	0	601
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	601
Prih. od prodaje proizvoda i usluga	0	0
Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
Ukupno:	<u>164.565</u>	<u>133.463</u>

8. POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Nedovršena proizvodnja na dan 31. Decembra	4.922	12.099
Gotovi proizvodi na dan 31. Decembra	0	2.157
Nedovršena proizvodnja na dan 01. Januara	12.099	17.332
Gotovi proizvodi na dan 01. Januara	2.157	4.313
Ukupno:	<u>(9.334)</u>	<u>(7.689)</u>

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Prihodi od zakupnina	156.172	123.671
Ukupno:	<u>156.172</u>	<u>123.671</u>

Prihodi su nastali po osnovu izdavanja poslovnog prostora.

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	36.398	57.614
Ukupno:	<u>36.398</u>	<u>57.614</u>

11. TROŠKOVI MATERIJALA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu	27.769	383.363
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	74	143
Troškovi goriva i energije	50.309	52.857
Ukupno:	<u>78.152</u>	<u>91.363</u>

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.357	27.124
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	3.281	9.383
Ostali lični rashodi i naknade	5.569	4.919
Ukupno:	<u>27.207</u>	<u>41.426</u>

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 16.097 hiljada (u 2015. godini RSD 23.724 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme.

14. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi usluga na izradi učinaka	4	425
Troškovi transportnih usluga	712	762
Troškovi usluga održavanja	2.090	1.782
Troškovi sajmovi	1	2
Troškovi reklame i propagande	-	6
Troškovi veštačenja	-	129
Troškovi zdravstvenih usluga	36	54
Troškovi advokatskih usluga	768	509
Troškovi konsalting usluga	1.705	1.177
Troškovi revizije	369	477
Troškovi ostalih usluga	183	7.143
Troškovi neproizvodnih usluga	1.978	4.522
Troškovi reprezentacije	126	267
Troškovi premija osiguranja	260	238
Troškovi platnog prometa	226	275
Troškovi poreza	11.335	16.320
Troškovi doprinosa	35	57
Ostali troškovi	7.638	14.599
Ukupno:	<u>27.466</u>	<u>48.744</u>

15. OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	738	1.680
Viškovi		
Prihodi od smanjenja obaveza		1.304
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	5.092	-----
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	2.313	59.797
Ukupno:	8.143	62.781

16. OSTALI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	503	1529
Troškovi sporova	3.314	801
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme	467	766
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	101.591	275.339
Ukupno:	105.875	278.435

Ispravke potraživanja starijih od 60 dana od dana valute i datih avansa iznose 101.591 hiljada rsd i najveći deo se odnosi na:

- TS stork group u iznosu od 50.000 hiljada rsd
- Stork drinks company u iznosu od 38.179 hiljada rsd

Pri ispravljanju potraživanja poštovale su se zakonske odredbe: valuta dospeća za naplatu istekla pre 31.10.2016. god., iznosi ispravljenih potraživanja su umanjeni za obaveze prema istom partneru i nije bilo naplate u 2017. godini do predaje završnog računa (dogadjaji nakon dana bilansa).

17. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Pozitivne kursne razlike:		
- po osnovu preračuna obaveza i potraživanja u stranoj valuti na dan bilansa stanja	305	216
Prihodi od kamata	-	222
Ukupno:	305	438

18. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Rashodi po osnovu kamata:		
- ostali rashodi po osnovu kamata	10.861	1
Negativne kursne razlike:		
- po osnovu preračuna obaveza i potraživanja u stranoj valuti na dan bilansa stanja	63	685
Ukupno:	10.924	686

19. POREZ NA DOBITAK

	2016. RSD 000	2015. RSD 000
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	20.188	12.981
Oporeziva poslovna dobit	2.219	3.392
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		
Poreska osnovica	2.219	3.392
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika	-	-
Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)	2.219	3.392
Obračunati porez (15% od umanjene poreske osnovice)	333	509
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)		
Poreski rashod perioda	333	509
Odloženi poreski rashod perioda	5.791	2.397
Odloženi poreski prihod perioda	-	-

Obračun poreza na dobit vrši se po stopi od 15% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vršni se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

BILANS STANJA

20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku 2015. Godine	443.050	443.050
Nabavna bruto vrednost na kraju 2015. Godine	447.444	447.444
Nabavna bruto vrednost na početku godine	447.444	447.444
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	447.444	447.444
Kumulirana ispravka na početku 2015. Godine	58	58
Povećanje:		
Amortizacija u toku godine	17	17
Stanje ispravke na 31.12.2015. godine	75	75
Kumulirana ispravka na početku godine	75	75
Smanjenje:	4.385	4.385
Amortizacija u toku godine	17	17
Stanje ispravke na kraju godine	92	92
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	442.967	442.967
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2015. godine	447.369	447.369
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	442.967	442.967

Društvo takođe obelodanjuje:

(1) za nematerijalnu imovinu za koju je procenjeno da ima neograničen koristan vek trajanja, knjigovodstvenu vrednost imovine i razloge koji podržavaju procenu da imovina ima neograničen koristan vek trajanja. Navodeći ove razloge, Društvo će opisati faktore koji su imali značajnu ulogu u utrdivanju da imovina ima neograničen vek trajanja.

(2) postojanje i knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine sa ograničenim pravom vlasništva i knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine založene kao osiguranje obaveza.

Ukoliko se nematerijalna imovina obračunava po revalorizovanim vrednostima, Društvo obelodanjuje sledeće:

(1) po grupama nematerijalne imovine:

/i/ efektivni datum revalorizacije;

/ii/ knjigovodstvenu vrednost revalorizovane nematerijalne imovine; i

(2) metode i značajne pretpostavke primenjene u proceni fer vrednosti imovine.

/i/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene uporedivih transakcija). Za ovu nefinansijsku imovinu je postojalo aktivno tržište u 2014. godini.

/ii/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene uporedivih transakcija) Za ovu nefinansijsku imovinu nije postojalo aktivno tržište u 2014. godini.

/iii/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene upotrebne vrednosti) koji čine podaci o sadašnja vrednost budućih iznosa neto primanja gotovine, prihoda ili rashoda.

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Poljoprivredno i ostalo zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	* Nekre. postrojenja i oprema u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku 01.01.2015. godine	7.350	858.285	164.268	728.005	69.719	1.827.627
Povećanje:						
Nabavka, aktiviranje i prenos		23.439		424.182		447.621
Prodaja u toku godine		8.250		287.571		295.821
Prenos na sredstva namenjena prodaji		63.011				63.011
Nabavna vrednost na 31.12.2015. godine	7.350	810.463	164.268	864.616	69.719	1.916.416
Nabavna vrednost na početku godine	7.350	810.463	164.268	864.616	69.719	1.916.416
Nabavka, aktiviranje i prenos	6.173	26.766	691	16.196		49.826
Prodaja u toku godine	551	4.461				5.012
Rashod u toku godine						
Prenos na sredstva namenjena prodaji						
Nabavna vrednost na kraju godine	12.972	832.768	164.959	880.812	69.719	1.961.230
Kumulirana ispravka na početku godine 01.01.2015. godine		459.436	123.139			582.575
Povećanje:						
Amortizacija		3.987	19.580			23.567
Po osnovu prodaje		3.071				3.071
Po osnovu rashodovanja						
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodaji		16.574				16.574
Stanje na kraju 2015. godine		443.778	142.719			586.497
Korekcije						
Kumulirana ispravka na početku godine		443.778	142.719			586.497
Povećanje:						
Amortizacija		4.093	11.983			16.077
Po osnovu prodaje		249				249
Po osnovu rashodovanja						
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodaji						
Stanje na kraju godine		447.622	154.702			602.625
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2016. godine	12.972	385.146	10.257	880.812	69.719	1.358.906
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2015. godine	7.350	366.685	21.549	864.616	69.719	1.329.920

Za investicione nekretnine, Društvo obelodanjuje:

Društvo je za jedan objekat (Anex D2) izvršilo procenu vrednosti po nalogu poreske uprave koja ima uspostavljenu hipoteku na tom objektu. Ostale nekretnine u toku 2016. godine nisu procenjivane obzirom da se nisu menjali uslovi na tržištu nekretnina u odnosu na 2015. godinu, a troškovi procene bi prevazisli koristi od procene.

22. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je

investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije. U skladu sa MRS 39.

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

	2016. RSD000	2015. RSD 000	2014. RSD000
Zavisnih pravnih lica			
Društvo ZMAJ SRCE DOO	-	-	-
Svega	-	-	-
Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			
Društvo ZASAVA AUTOMOBILI AD	114	114	114
JUBMES BANKA AD	4.257	4.065	2.904
UNIVERZAL BANKA AD U STEČAJU			
Svega	4.371	4.179	3.018
Ukupno:	4.371	4.179	3.018

Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Zmaj Srce inicijalno je iznosilo 225 hilj. dinara ali je u ranijim godinama ispravljeno zbog ostvarenog gubitka iznad visine kapitala.

23. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Ostale dugoročne plasmane – kredit i za otkup stanova	28.056	25.159	20.206
Ukupno:	<u>28.056</u>	<u>25.159</u>	<u>20.206</u>

24. ZALIHE

	31. decembra	31. decembra	31. decembra
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
1. Materijal i sitan inventar i alat (1.1-1.2)	598	590	653
1.1. Nabavna vrednost	2.043	2.026	2.008
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	1.445	1.436	1.355
2. Zalihe učinaka neto 2.1+2.2)	0	0	0
2. Nedovršena proizvodnja i usluge (neto) (2.1.+2.2.-2.3)	4.922	12.099	17.632
2.1. Nedovršena proizvodnja (bruto)	4.922	12.099	17.632
2.2. Nedovršene usluge (bruto)	0	0	0
2.3. Odstupanje od cene proizvodnje i usluga	0	0	0
3. Gotovi proizvodi (neto) (3.1.-3.2.)	0	2.156	4.313
3.1. Gotovi proizvodi (bruto)	0	0	0
3.2. Odstupanje od cena gotovih proizvoda	0	0	0
4. Roba (4.1)	32.306	9.245	1.635
4.1. Bruto vrednost robe	32.306	9.245	1.635
I Zalihe - neto (1 do 4)	<u>37.826</u>	<u>24.090</u>	<u>24.233</u>
1. Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	3.376	3091	2.498
2. Ispravka vrednosti datih avansa	2.428	2.428	2.428
II Dati avansi - neto (1-2)	<u>948</u>	<u>663</u>	<u>70</u>
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	<u>38.774</u>	<u>24.753</u>	<u>24.303</u>

Na dan 31.12.2016. godine nema zastarelih zaliha kao ni potraživanja za date avanse (bez prometa duže od 365 dana).

26. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	Potraživanja od izvoznika	Potraživanja od izvoznika - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	7.254	7.254
Bruto potraživanje na kraju godine	7.638	7.638
Ispravka vrednosti na kraju godine	7.638	7.638
NETO STANJE		
31.12.2016. godine	0	0
31.12.2015. godine	0	0

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno
Potraživanja od izvoznika (bruto)	0	7.638	7.638
Ispravka vrednosti	0	7.638	7.638
Neto potraživanja	0	0	0

27. DRUGA POTRAŽIVANJA

	Potraživanja za kamatu i dividende	Potraživanja od zaposlenih	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	Ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	1214
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	183
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
NETO STANJE					
31.12.2016. godine	0	1	1.277	20	1.298
31.12.2015. godine	0	2	1.145	67	1.214

2016.

Potraživanja za kamatu i dividende (bruto)	
Ispravka vrednosti	0
Neto potraživanja	1
Potraživanja od zaposlenih (bruto)	
Ispravka vrednosti	1
Neto potraživanja	1.277
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa (bruto)	
Ispravka vrednosti	1.277
Neto potraživanja	20
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju (bruto)	
Ispravka vrednosti	1.298
Neto potraživanja	1.298

26. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	Potraživanja od izvoznika	Potraživanja od izvoznika - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	7.254	7.254
Bruto potraživanje na kraju godine	7.638	7.638
Ispravka vrednosti na kraju godine	7.638	7.638
NETO STANJE		
31.12.2016. godine	0	0
31.12.2015. godine	0	0

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno
Potraživanja od izvoznika (bruto)	0	7.638	7.638
Ispravka vrednosti	0	7.638	7.638
Neto potraživanja	0	0	0

27. DRUGA POTRAŽIVANJA

	Potraživanja za kamatu i dividende	Potraživanja od zaposlenih	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	Ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	1214
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	183
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
NETO STANJE					
31.12.2016. godine	0	1	1.277	20	1.298
31.12.2015. godine	0	2	1.145	67	1.214

2016.

Potraživanja za kamatu i dividende (bruto)	
Ispravka vrednosti	
Neto potraživanja	<u>0</u>
Potraživanja od zaposlenih (bruto)	<u>1</u>
Ispravka vrednosti	
Neto potraživanja	<u>1</u>
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa (bruto)	<u>1.277</u>
Ispravka vrednosti	
Neto potraživanja	<u>1.277</u>
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju (bruto)	<u>20</u>
Ispravka vrednosti	
Neto potraživanja	<u>1.298</u>

28. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31.12. 2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
1. Dinarski poslovni račun	3.813	2.518	7.013
2. Devizni poslovni račun			568
3. Dinarska blagajna	308	3	7
UKUPNO:	4.121	2.521	7.588

29. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
<i>Porez na dodatu vrednost</i>			
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	2.074	0	8.164
Svega	2.074	0	8.164
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>			
Unapred plaćeni troškovi	252	184	167
Odložena poreska sredstva	30.708	36.499	38.896
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	0	12.169	974
Svega	33.034	48.852	40.037
Ukupno	33.034	48.852	40.037

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:
 Akcionari Društva su:

	31.decembra <u>2016.</u>	31.decembra <u>2015.</u>	31.decembra <u>2014.</u>
1. Akcijski kapital	1.579.830	1.579.830	1.579.830
2. Ostali osnovni kapital	-	-	-
I Svega osnovni kapital:	1.579.830	1.579.830	1.579.830

Akcijski kapital čini 157.983 običnih akcija, knjigovodstvene vrednosti od 10,00 dinara odnosno 1.579.830 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

30. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Statutarne i druge rezerve	318.559	318.559	318.559
Ukupno:	318.559	318.559	318.559

Emisiona premija predstavlja pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004. godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

31. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Nerealizovani dobiti po osnovu udela u ostalom dobitku pridruženih društava	223.276	-	-
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	386	577	1.739
Ukupno nerealizovani dobiti i gubici:	<u>223.662</u>	<u>577</u>	<u>1.739</u>

Nerealizovani dobiti po osnovu udela u ostalom dobitku pridruženih društava odnose se na potraživanje od zavisnog pravnog lica koje je u bilansu matičnog pravnog lica ispravljeno u prethodnom izveštajnom periodu.

32. DOBIT

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Dobit tekuće i ranijih godina:	<u>14.147</u>	<u>166.895</u>	<u>122.573</u>

33. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Gubitak ranijih godina	781.415	724.734
Ukupno	<u>781.415</u>	<u>724.734</u>

34. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Društvo nije otkupljivalo sopstvene akcije.

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze;
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	31.decemba 2016.	31.decemba 2015.	31 decemba 2014.
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	1.232	1.232	1.232
Ukupno:	1.232	1.232	1.232

36. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD00 0
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	115.452	115.452	115.452
Ostale dugoročne obaveze	-	-	146.881
Ukupno	115.452	115.452	262.333

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju sledeće:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Poreska uprava – mirovanje			
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	105.416	152.640	146.881
Svega	105.416	152.640	146.881
Obaveze po kratkoročnim kreditima			
Obaveze na osnovu kredita i zajmova	10.000	10.000	-
Ostale kratkoročne obaveze	287.855	209.898	480.708
Ukupno kratkoročne fin. obaveze	403.271	372.538	627.589

KRATKOROČNE OBAVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE NA DAN 31.12.2016.

REPUBLIČKI POREZI	u dinarima		
	OSNOVNI DUG	KAMATA	UKUPNO DUG
POREZ NA ZARADE	56.370.938,02	6.863.379,12	63.234.317,14
POREZ NA DOBIT	13.826.927,60	1.669.931,14	15.496.858,74
PDV	8.036.135,97	976.184,21	9.012.320,18
SVEGA	78.234.001,59	9.509.494,47	87.743.496,06
LOKALNI POREZI	OSNOVNI DUG	KAMATA	UKUPNO DUG
POREZ NA IMOVINU	15.996.807,60	852.501,97	16.849.309,57
POREZ NA ZEMLJIŠTE	4.912.694,45	219.166,34	5.131.860,79
KOMUNALNA TAKSA	273.732,04	12.208,35	285.940,39
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE	5.999.302,50	267.643,13	6.266.945,63
SVEGA	27.182.536,59	1.351.519,79	28.534.056,38
UKUPNO DUG ZA POREZE I DOPRINOSE	105.416.538,18	10.861.014,26	116.277.552,44

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u> RSD000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Obaveze iz poslovanja			
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	5.773	65.208	825
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	-	-	
Dobavljači u zemlji	324.275	302.531	166.686
Svega	<u>330.048</u>	<u>365.695</u>	<u>167.511</u>
Ukupno:	<u>330.048</u>	<u>365.695</u>	<u>167.511</u>

Obaveze su usaglasene sa dobavljačima.

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Druge obaveze			
Obaveze prema zaposlenima	1.159	3.501	3.447
Obaveze prema PU obračunatu kamatu	10.861	93	13.995
Ostale obaveze	221		
Svega	<u>12.241</u>	<u>3.594</u>	<u>17.442</u>
Pasivna vremenska razgraničenja			
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	734	1.023
Svega	<u>-</u>	<u>734</u>	<u>1.023</u>
Ukupno:	<u>12.241</u>	<u>4.328</u>	<u>18.465</u>

40. OBAVEZE PO OSNOVU PDV-a, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA
 VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Obaveze za porez na dodatu vrednost			
	2.224	2.761	-
Obaveze za PDV			
Svega	<u>2.224</u>	<u>2.761</u>	<u>-</u>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine			
Obaveze za porez na dobit			
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	6.822	2.100	2.328
Svega	<u>6.822</u>	<u>2.100</u>	<u>2.328</u>
Ukupno	<u>9.046</u>	<u>4.861</u>	<u>2.328</u>

41. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 30.078 hiljada, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

Odložena poreska sredstva i obaveze po poreskom bilansu za 2016. godinu čine:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Odložena poreska sredstva	30.708	36.499	38.896
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Neto:	<u>30.708</u>	<u>36.499</u>	<u>38.896</u>

Odložena poreska sredstva obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i po osnovu neiskorišćenih kredita.

Odložena poreska sredstva nastaju kao posledica različitih pravila za utvrđivanje računovodstvenog i oporezivog dobitka (*razlika između računovodstvene i poreske amortizacije*), i po tom osnovu formiranih odbitnih privremenih razlika kao i priznavanje poreskih gubitaka od kojih se u budućim obračunskim periodima očekuje korist i prenetih unapred neiskorišćenih poreskih kredita.

Odložene poreske obaveze obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih poreskih razlika i ostalih odloženih poreskih obaveza.

Odložene poreske obaveze nastaju kada se rashodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata pre nego što je uključen u utvrđivanje računovodstvenog rezultata (*razlika između računovodstvene i poreske amortizacije*), kao i kada se prihodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata nakon što je uključen u utvrđivanje računovodstvenog rezultata.

42. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Vanbilansna aktiva	27.379	38.568	55.702
Ukupno:	27.379	38.568	55.702
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Vanbilansna pasiva	27.379	38.568	55.702
Ukupno:	27.379	38.568	55.702

Vanbilansna evidencija obuhvata robu poslovnog partnera TS Stork group koji drže svoju robu na skladistu Društva u iznosu od 19.214 hiljada rsd (prikolice, tifoni i sl.), Zelena linija u iznosu od 4.424 hiljada rsd (tifon), Figra 3.741 hiljada rsd (tifon).

43. SEGMENTI POSLOVANJA

(PREMA MSFI 7 OBELODANJIVANJE PODATAKA O SEGMENTIMA JE OBAVEZNO ZA AKCIONARSKA DRUŠTVA)

Segmenti poslovanja predstavljaju delove Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno prati rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih proizvoda i usluga. U tom kontekstu, postoje dve vrste segmenata poslovanja. Shodno tome, na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je imalo 2 segmenta o kojima se izveštava.

Kratak opis proizvoda i usluga svakog od segmenata o kome se izveštava je sledeći:

- proizvodnja masina za poljoprivredu i usluge
- trgovina robom

Računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izveštava su identične računovodstvenim politikama Društva obelodanjenim u napomeni 3 uz finansijske izveštaje.

Informacije o segmentima o kojima se izveštava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

Prihodi i rezultat

	<u>Proizvodnja i usluge</u>		<u>Trgovina</u>	
	<u>Prihodi po segmentima</u>		<u>Rezultat po segmentima</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje	127.336	84.040	37.229	48.822
Ostali poslovni prihodi	193.401	123.771		
Poslovni rashodi	192.115	202.252	36.398	57.614
Finansijski prihodi	305	438		
Finansijski rashodi	10.924	686		
Ostali prihodi	8.143	329.556		
Ostali rashodi	105.875	156.077		
Rezultat pre oporezivanja	20.271	178.593	831	(8.792)

Rezultat po segmentima predstavlja dobitak svakog segmenta pre raspodele ostalih poslovnih prihoda, ostalih poslovnih rashoda, finansijskih prihoda, finansijskih rashoda, ostalih prihoda, ostalih rashoda i poreza na dobitak. Ovakav rezultat predstavlja meru koja se dostavlja rukovodstvu Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocenjivanju njegovih performansi.

Informacije o prihodima od prodaje proizvoda i usluga po vrstama proizvoda

	U hiljadama dinara	
	2016.	2015.
Mašine za poljoprivredu	40.245	53.096
Usluge	87.091	31.545
Ukupno:	127.336	84.641

Geografske informacije o prihodima od prodaje

Prihodi od prodaje ostvareni po tržištima u 2016. i 2015. godini su kao što sledi:

	U hiljadama dinara	
	2016.	2015.
Srbija bez Kosova	127.336	84.040
Hrvatska	-	601
Ukupno:	127.336	84.641

44. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Nije bilo značajnijih transakcija između povezanih pravnih lica

45. SPOROVI U TOKU

Društvo, na dan 31. decembra 2016. godine vodi sudske sporove sa Poreskom upravom a koji se odnose na dug u mirovanju. Obaveza je iskazana u poslovnim knjigama ali Društvo nastoji da pred sudom dokaze da su te poreske obaveze neosnovano nametnute društvu i to u iznosu od cca 177.088 hiljada rsd.

46. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nije bilo značajnijih događaja koji bi uticali na realnost iskazivanja stanja imovine i obaveza Društva kao i uspešnosti poslovanja u 2016. godini, a dogodila su se u 2016. godini.

47. STALNOST POSLOVANJA

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.



Generalni direktor
Radoslava Halupka
 Radoslava Halupka

ИПМ ЗМАЈ а.д. Земун, Београд

Дана: 25.04.2017. године

КОНСОЛИДОВАНИ ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2016. год.

1. ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

Општи подаци

1. Скраћени назив:

Седиште:

Матични број:

ПИБ:

2. Е-маил адреса:

ИПМ "ЗМАЈ" а.д.

Ул. Аутопут бр. 18, Земун

7034822

100001597

ipm-zmaj@eunet.rs

3. Решење о упису у регистар привредних субјеката:

Б.Д 7468/2007 Агенција за привредне регистре 1-5100 број регистарског улошка код Трговинско- суда у Београду

4. Делатност:

2830 производња осталих машине за тољоприреду и шумарство

27

5. Број запослених:

2

6. Број акционара:

Конзорцијум правних лица

- ИПМ ЗМАЈ а.д Акције стечене на основу члана 41 закона о приватизацији
- Фигра Д.о.о

7. Највећи акционари:

8. Вредност основног капитала:

1.579.830

9. Број издатих акција (чл. 41 Закона о приватизацији)

1.579.830

10. Подаци о зависним друштвима:

ЗМАЈ СРЦЕ Д.О.О.
KRESTON MDM REVIZIJA,
Београд, ТАКОВСКА 1/1

11. Овлашћени ревизор:

12. Пословно име организованог тржишта на које су укључене акције:

Београдска берза АД, Београд, Нови Београд,
Омладинских бригада број 1

2. АНАЛИЗА ПОСЛОВАЊА

Анализа остварених прихода, по делатностима:

	УКУПНИ ПРИХОДИ	УКУПНИ РАСХОДИ	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА
2.2. Анализа остварених расхода -		329.185	
2.3. Анализа резултата пословања -		308.914	
2.4. Основни показатељи пословања		20.271	
2.4.1. солвентност (готовина у односу на краткорочне обавезе у %)		0,55%	
2.4.2. ликвидност (обртна имовина према обавезама у%)		33,56%	
2.4.3. економичност (однос укупних прихода и укупних расхода у %)		106,56%	
2.4.4. рентабилност (брutto добитак према укупној активи у %)		0,91%	
2.4.5.1. Пословни нето добитак		14.147	
2.4.5.2. Степен задужености		28,28%	
2.4.5.3. Учешће обавеза у укупној пасиви I и II степена ликвидности		33,56%	
Обртна имовина према обавезама		0,55%	
Готовина у односу на краткорочне обавезе које најпре доспевају			
2.4.5.4. Цена акција - највиша и најнижа у извештајном периоду, није било трговања у извештајном периоду			
2.4.5.5. Добитак по акцији			
2.4.5.6. Исплаћена дивиденда по редовној и приоритетној акцији за последње 3 године, појединачно по годинама)			
2014. година – није исплаћивано			
2015. година – није исплаћивано			
2016. година – није исплаћивано			

3. ИНФОРМАЦИЈЕ О ОСТВАРЕЊИМА ДРУШТВА ПО СЕГМЕНТИМА (на производној и географској основи) у складу са захтевима МРС 14

	Целокупно
3.1. Приходи од продаје екстерним купцима -	Нема
3.2. Приходи од продаје другим сегментима у оквиру истог друштва -	Нема
3.3. Резултати сваког сегмента -	Нема
3.4. Имовина и обавезе сегмената -	
3.5. Главним купцима и добављачима (који учествују са више од 10% у укупном приходу тј. укупним обавезама друштва)	
3.5.1. ДОБАВЉАЧИ	У %
STEELSOFT D.O.O	0,42%
STORK DRINKS COMPANY DOO	4,48%
ABF INVESTMENT DOO	4,89%
AGRO KULA DOO	2,97%
3.5.2. КУПЦИ	У %
BFV RENT doo	22,22%
ABF Mega Trade	2,19%
TS STORK GROUP DOO	12,40%
AGRO KULA DOO	12,67%

4. НАВЕСТИ И ОБЈАСНИТИ СВАКУ ПРОМЕНУ ВЕЋУ ОД 10% У ОДНОСУ НА ПРЕТХОДНУ ГОДИНУ

4.1. Имовина и обавезе (из финансијских извештаја)	
4.1.1. Залихе су увећане за близу 64%, и то:	
а) залихе су 38.774 хил'дин.	
б) залихе погупроизвода - незавршене производње су смањене са 12.099 хил'дин. на 4.922 хил'дин.	
ц) залихе готових производа су мањене са 2.156 хил'дин. на 0	
4.1.2. Потраживања су смањена за 82%, од чега:	
а) ино потраживања - нема	
б) домаћа потраживања су смањена са 323.156 хил'дин. на 264.972 хил'дин.	
4.1.3. Краткорочни финансијски пласманису - хил'дин.	
4.1.4. Готовински еквиваленти и готовина су повећани са 2.521 хил'дин. на 4.121 хил'дин.	
4.1.5. ПДВ и АВР износе 2.326 хил'дин. и то:	
а) потраживања за ПДВ су 2.074 хил'дин.	
б) АВР су 252 хил'дин.	
б-1) трошкови	
б-2) рађен је нови пројекат у вредности од	
б-3) трошкови истраживања	
4.1.6. Капитал је 1.354.011 хил'дин.	
4.1.7. Консолидовани губитак ранијих година је у односу на 2015. годину повећан за 56.681 хил'дин.	
4.1.8. Дугорочне обавезе су остале непромењене и износе 116.684 хил'дин.	
4.1.9. Дугорочне обавезе на име резервисања за отпремнине су непромењене	
4.1.10. Стале дугорочне обавезе су 115.452 хил'дин. (обавезе које се могу конвертовати капитал)	
4.1.11. Краткорочне финансијске обавезе су повећане са 750.466 хил'дин. на 754.606 хил'дин.	
4.1.12. Обавезе из пословања су повећане са 302.531 хил'дин. на 324.275 хил'дин.	
4.1.13. Стале краткорочне обавезе су повећане са 3.594 хил'дин. на 12.241 хил'дин.	
4.1.14. Обавезе по основу ПДВ-а и осталих јавних прихода су повећане са 4.861 хил'дин. на 9.046 хил'дин.	
4.2. Нето добитак / губитак друштва	
Консолидовани добит пре опорезивања износи 20.271 хил'дин., а консолидовани губитак претходних година износи 781.415 хил'дин.	
4.2.1. Дивиденде акционарима - нема	
4.2.2. Бонуси запосленим радницима - нема	
4.2.3. Нето добит 2016. године - 14.147 хил'дин.	

5. НАВЕСТИ СЛУЧАЈЕВЕ КОД КОЈИХ ПОСТОЈИ НЕИЗВЕСНОСТ НАПЛАТЕ ПРИХОДА или могућих будућих

трошкова који могу значајно утицати на финансијску позицију друштва

- Укупна исправка вредности потраживања од купаца износи 420.452 хилъ. дин.
- Највећим делом односи се на исправке потраживања од сл. купаца:
 - ТС Сторк груп д.о.о. у износу од 376.956 хилъ. дин.
 - Змај срце д.с.о. у износу од 223.636 хилъ. дин.
 - БФВ Рент д.о.о. у износу од 60.752 хилъ. дин.
 - Ирмово а.д. у износу од 27.673 хилъ. дин.

6. ИНФОРМАЦИЈЕ О СТАЊУ (број и %), стицању, продаји и поништењу сопствених акција – нема

7. УЛАГАЊА У ИСТРАЖИВАЊЕ И РАЗВОЈ ОСНОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ, ИНФОРМАЦИОНЕ ТЕХНОЛОГИЈЕ И ЉУДСКЕ РЕСУРСЕ – нема

8. НАВЕСТИ ИЗНОС, НАЧИН ФОРМИРАЊА И УПОТРЕБУ РЕЗЕРВИ У ПОСЛЕДЊЕ 2 ГОДИНЕ – нема

9. НАВЕСТИ СВЕ БИТНЕ ПОСЛОВНЕ ДОГАЂАЈЕ КОЈИ СУ СЕ ДЕСИЛИ ОД ДАНА БИЛАНСИРАЊА ДО ДАНА ПОДНОШЕЊА ИЗВЕШТАЈА - нема

10. ОБРАЗЛОЖИТИ И ОСТАЛЕ БИТНЕ ПРОМЕНЕ ПОДАТАКА САДРЖАНИХ У ПРОСПЕКТУ А КОЈИ НИСУ НАПРЕД НАВЕДЕНИ-нема

Ревизија финансијских извештаја за 2016. годину је урађена од стране ревизорске куће КРЕСТОН МДМ доо Ревизија

III ЗАКЉУЧНО МИШЉЕЊЕ РЕВИЗОРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА

Скупштина акционара ће на седници која ће се одржати најаксније до 30.06.2017. године разматрати извештај о усвајању финансијских извештаја за 2016. годину као и мишљење овлашћеног ревизора за финансијске извештаје за 2016. годину.

ИПМ ЗМАЈ а.д.



Радослава Халушка
Генерални директор



industrija
poljoprivrednih
mašina

ZMAJ a.d.

Autoput br. 18
11080 Zemun-Beograd
Republika Srbija

КРЕСТОН МДМ РЕВИЗИЈА ДОО
11000 БЕОГРАД
Таковска 11

Telefon: ++381 (11) 2605-543
Telefaks: ++ 381 (11) 2675-062
Tekući račun: 160-272580-46
PIB: 100001597
Matični broj: 07034822
Telefon: centrala ++ 381 (11) 260-62-33

Vaš znak:

Naš znak: 33-1117

Datum: 25.04.2017. године

ПРЕДМЕТ: Писмо о презентацији годишњег обрачуна за 2016. годину

У вези са ревизијом финансијских извештаја по годишњем рачуну Друштва ИПМ „ЗМАЈ“ а.д. Земун за 2016. годину (појединачни и консолидовани финансијски извештаји), на основу које треба да изразите мишљење да ли финансијски извештаји истинито и објективно приказују положај и обавезе Друштва и његов пословни резултат, овим Писмом дајемо следећа уверавања.

Потврђујемо, према нашем најбољем сазнању и уверењу, следеће чињенице:

1. Познато нам је да је руководство Друштва одговорно за истинито и објективно приказивање финансијског положаја и његовог пословног резултата у складу са Међународним рачуноводственим стандардима, законским прописима о рачуноводству и рачуноводственим политикама Друштва, као и за припрему информација које се обелодањују у складу са прописима.
2. Изјављујемо да је према нашим најбољим сазнањима, стална имовина у основним средствима објективно и фер приказана у рачуноводственим евиденцијама.
3. Није нам познато да је ико од руководиоца или запослених у Друштву, са овлашћењима да контролише и одобрава пословне промене, умешан у било какве незаконите или нерегуларне активности које би могле утицати на истинитост финансијских извештаја.
4. Ставили смо Вам на располагање све пословне књиге и документацију, све записнике са седница Органа управљања и других органа Друштва, као и са седница колегијума директора, записника инспекцијских и др. контролних органа.

5. Нису нам познати материјално значајни пропусти и грешке које би могле да утичу на истинитост финансијских извештаја.

6. Друштво је уредно извршавало све уговорне обавезе које би, у случају неизвршавања, могле да се одразе на истинитост финансијских извештаја. Не постоје никакви спорови због неизвршавања обавеза према државним органима који проистичу из финансијског пословања.

7. Немамо никакве планове нити намере чија би реализација могла значајно да утиче на вредност средстава Друштва или на класификацију средстава и извора средстава, приказаних у финансијским извештајима.

8. Идентификовали смо сва средства чија вредност може бити нижа од номиналне или набавне и водили смо рачуна да та средства не буду исказана по већој вредности, него што је вредност по којој се могу реализовати.

9. Друштво има ваљану документацију о својини над средствима којима располаже и осим онога што Вам је стављено на увид нема других терећења нити хипотеке.

10. Прокњижили смо и приказали све обавезе, како стварне, тако и потенцијалне и ставили смо Вам на увид све гаранције које смо издали трећим лицима.

11. Руководство је извршило процену способности Друштва да настави пословање по начелу сталности у догледној будућности, имајући у виду планове пословања у наредној години, као и одлуке оснивача

12. Идентификовали смо све трансакције са повезаним лицима, и исказали их у финансијским извештајима.

13. Осим догађаја са којима смо Вас већ упознали, нема других догађаја насталих након датума биланса стања који би могли захтевати корекцију финансијских извештаја.

14. Друштво нема материјално значајних судских спорова у току које се воде против њега, из којих би могле проистећи потенцијалне обавезе у будућности.

Земун, 25.04.2017. године



Законски заступник

(Радослава Халупка)

ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVOĐENJA DRUŠTVA
Industrija Poljoprivrednih Mašina "ZMAJ" a.d. Beograd-Zemun

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Društva Industrija Poljoprivrednih Mašina "ZMAJ" a.d. Beograd-Zemun u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju konsolidovani izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Društvo je odgovorno za sastavljanje Konsolidovanig godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 31/2011, 112/2015 i 108/2016). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2016. godinu. U vezi sa tim, naši postupci su sprovedeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – »Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije«, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 26.04.2017. godine



Licencirani ovlašćeni revizor,

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

Gordana Ekmečić

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број

07034822

Шифра делатности

2830

ПИБ

100001597

Назив:

IPM ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште:

AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12 20 16 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		1.834.075	1.806.627	1.711.268
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		442.967	447.369	442.992
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		442.967	447.369	442.992
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.358.906	1.329.920	1.245.052
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		12.972	7.350	7.350
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		385.146	366.685	398.849
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		10.257	21.550	41.129
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		880.812	864.616	728.005
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		69.719	69.719	69.719
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024		32.202	29.338	23.224
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		4.146	4.179	3.018
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		28.056	25.159	20.206
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		30.708	36.499	38.896
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		360.518	363.997	500.272
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		38.774	24.753	24.303
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		599	591	654
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		4.922	12.099	17.632
12	3. Готови производи	0047			2.156	4.313
13	4. Роба	0048		32.306	9.245	1.635
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		947	662	69
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		264.972	323.156	458.893
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		264.972	323.156	458.893
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. Потраживања из специфичних послова	0059		49.027		
22	IV. Друга потраживања	0060		1.298	1.214	183
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062				
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		4.121	2.521	7.588
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		2.074		8.164
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		252	12.353	1.141

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		2.225.301	2.207.123	2.250.436
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		27.379	38.568	55.702
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		1.354.011	1.339.973	1.170.978
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		1.579.830	1.579.830	1.579.830
300	1. Акцијски капитал	0403				
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404		1.579.830	1.579.830	1.579.830
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 И 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		318.559	318.559	318.559
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		223.276		
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		386	577	1.739
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		14.147	166.895	122.573
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		14.147	166.895	122.573
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421		781.415	724.734	848.245
350	1. Губитак ранијих година	0422		781.415	724.734	848.245
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		116.684	116.684	263.565
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		1.232	1.232	1.232
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		1.232	1.232	1.232
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432		115.452	115.452	262.333
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		115.452	115.452	115.452
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				146.881
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		754.606	749.466	815.893
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443		403.271	372.538	627.589
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		10.000		
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424,425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		393.271	372.538	627.589
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		5.773	65.208	825
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		324.275	302.531	166.686
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		324.275	302.531	166.686
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44,45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		12.241	3.594	17.442
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		2.224	2.759	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		6.822	2.102	2.328
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462			734	1.023
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) => 0 = (0441+0424+0442-0071) => 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) >= 0	0464		2.225.301	2.206.123	2.250.436
89	Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА	0465		27.379	38.568	55.702

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Земљи

дана 25.04 2012 године



Законски заступник

Радослав Лукић

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив: IPM-ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште: AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		320.737	257.134
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		37.229	48.822
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		37.229	48.822
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		127.336	84.641
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		127.336	84.040
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			601
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		156.172	123.671
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		192.115	260.564
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		36.398	57.614
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		2.539	9.995
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		9.334	7.689
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		27.843	38.505
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		50.309	52.857
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		27.207	41.426
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		9.241	10.249
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		16.097	23.724

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	Х. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		18.225	38.495
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		128.622	
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			3.430
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		305	438
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
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			222
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		305	216
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		10.924	686
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		10.861	1
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		63	685
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		10.619	248
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		5.092	266.775
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			766
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		3.051	62.781
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		105.875	155.311
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		20.271	169.801
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			
69 - 59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		20.271	169.801
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		333	509
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		5.791	2.397
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		14.147	166.895
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			

Група рачуна. рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Земун
 дана 25.04.2017 године



Законски заступник
Р. М. М. М. М. М.

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив: IPM-ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште: AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А: НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		14.147	166.895
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009		223.276	
	б) губици	2010		386	577
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019		222.890	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020			577
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022		222.890	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			577
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024		237.037	166.318
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Zemna

дана 25.07.2017 године



Законски заступник

Platička

Полуњава правно лице - гредзетник

Матични број

Шифра делатности

ПИБ

07034822

2830

100001597

Назив:

IPM ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште :

AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01 до 31.12.2016 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	551.857	446.286
1. Продаја и примљени аванси	3002	551.857	446.286
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004		
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	503.290	510.809
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	299.798	292.037
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	29.459	41.375
3. Плаћене камате	3008	27.393	
4. Порез на добитак	3009	580	924
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	146.060	176.473
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	48.567	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012		64.523
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	7.954	65.056
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	6.812	65.056
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	1.142	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	45.671	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	45.671	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		65.056
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024	37.717	

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		10.000
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		10.000
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	9.250	15.600
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	9.250	15.600
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3039	9.250	5.600
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	559.811	521.342
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	558.211	526.409
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	1.600	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		5.067
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	2.521	7.588
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	4.121	2.521

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Zemlja
 дана 25.04.2017 године



Законски заступник

Р. Харлапке

Полуњава правно лице - предузетник

Матични број

07034822

Шифра делатности

2830

ПИБ

100001597

Назив:

IPM ZMAJ AD KONSOLIDOVANI

Седиште:

AUTO PUT br.18 ZEMUN-BEOGRAD

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од

01.01

до

31.12.2016

године

- У хиљадама динара

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала						Компоненте осталог резултата							
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Резерви зајачног резерва
1.	Почетно стање на дан 01.01.	4001		4019		4037		4055	923.242	4073		4091		4109	
	а) дугови салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	923.242	4073		4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	1.579.830	4020		4038	318.559	4056		4074		4092	123.031	4110	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.														
3.	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023		4041		4059	923.242	4077		4095		4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	1.579.830	4024		4042	318.559	4060		4078		4096	123.031	4114	
	Промене у претходној години														
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043		4061	47.993	4079		4097	123.031	4115	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062	122.990	4080		4098	122.573	4116	
	Стање на крају претходне године 31.12.														
5.	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027		4045		4063	848.245	4081		4099		4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	1.579.830	4028		4046	318.559	4064		4082		4100	122.573	4118	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										Компоненте осталог резултата			
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани и неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	330 Резерви за опште- значајне ресурсе	
1	2		3		4		5	6	7	8	9				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029	4047	4065			4083	4101			4119		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	4066			4084	4102			4120		
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.														
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4013		4031	4049	4067		848.245	4085	4103			4121		
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4014	1.579.830	4032	4050	4068	318.559		4086	4104	122.573	4122			
	Промене у текућој години														
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033	4051	4069			4087	4105	122.573	4123			
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4052	4070		66.830	4088	4106	14.147	4124			
	Стање на крају текуће године 31.12.														
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4017		4035	4053	4071		781.415	4089	4107			4125		
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4018	1.579.830	4036	4054	4072	318.559		4090	4108	14.147	4126			

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добити или губити	АОП	332 Добити или губити по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губити по основу удела у остатом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губити по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губити по основу хелинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОЗ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
	Почетно стање на дан 01.01.												
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127		4145	1.739	4163		4181		4199		4217	
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146		4164		4182		4200		4218	
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
2.	а) исравке на дуговој страни рачуна	4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исравке на потражној страни рачуна	4130		4158		4166		4184		4202		4220	
	Кориговано почетно стање на дан 01.01.												
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131		4149	1.739	4167		4185		4203		4221	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
	Промене у претходној години												
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152	1.162	4170		4188		4206		4224	
	Стање на крају претходне године 31.12.												
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135		4153	577	4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
6.	а) исравке на дуговој страни рачуна	4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исравке на потражној страни рачуна	4138		4156		4174		4192		4210		4228	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски Добити или губити	АОП	332 Добити или губити по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губити по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губити по основу инструманог пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	АОП	336 Добити или губити по основу хејинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.												
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139		4157	577	4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
	Промене у текућој години												
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160	191	4178	223.276	4196		4214		4232	
	Стање на крају текуће године 31.12.												
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143		4161	386	4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162		4180	223.276	4198		4216		4234	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 1б кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01.				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	1.096.439	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	1.096.439	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12.				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	1.172.140	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	1.172.140	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12.				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	1.354.011	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Zemuni

дана 26.04.2012 године



Законски заступник

Platner

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Matično pravno lice:

Poslovno ime i adresa sedišta: Industrija poljoprivrednih mašina «Zmaj» a.d.
Zemun-Beograd, Auto Put 18.

Skraćeno poslovno ime: IPM «Zmaj» a.d. Zemun-Beograd., (u daljem tekstu: Društvo).

IPM “Zmaj” a.d. osnovan je 23. oktobra 1946. godine. Od 25.septembra 1989.godine IPM Zmaj postaje društveno preduzeće. Kao IPM “ZMAJ” a.d. Zemun-Beograd, Autoput br. 18, upisano je, uz prethodno usklađivanje sa Zakonom o preduzećima, u registar Privrednog suda u Beogradu Rešenjem V.Fi.br. 1414/99 od 23.03.1999. godine u registarski uložak broj 1-51-00.

Pravna forma:

Matični broj preduzeća: 07034822

PIB: 100001597

Pretežna delatnost:

Prizvodnja ostalih mašina za poljoprivredu i šumarstvo - 29320

Proizvodnja mašina za poljoprivredu i šumarstvo - 2830 (nova šifra delatnosti)

Preduzeće se bavi proizvodnjom i prodajom proizvoda i usluga iz osnovne delatnosti i to poljoprivredne mašine kao što su:prikolice, tanjirače, setvospremači i dr. Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju i to: proizvodnja nosača klima uređaja i usluge mašinske stuke.

Preduzeće je organizovano kao javno Akcionarsko društvo u privatnoj svojini.

Veličina pravnog lica: malo

Prosečan broj zaposlenih u 2016. godini bio je 30 (u 2015. godini 44).

Zavisno pravno lice:

Poslovno ime: ZMAJ - SRCE d.o.o.

Vrsta pravnog lica: Društvo sa ograničenom odgovornošću

Adresa sedišta: Beograd - Zemun, Autoput br.18

Šifra delatnosti: 2830

Naziv osnovne delatnosti: Proizvodnja mašina za poljoprivredu i šumarstvo

Matični broj: 17160621

Poreski identifikacioni broj: 100012429

Veličina: Mikro

Prosečan broj zaposlenih u toku 2016 godin: 0

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima donetim na osnovu tog zakona, primenom računovodstvenih politika iznetih u napomeni 3. ovog izveštaja.

Finansijski izveštaji za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2016. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i relevantnom podzakonskom regulativom. Ministar finansija je na osnovu ovlašćenja

iz Zakona o računovodstvu doneo odgovarajuća podzakonska akta koja čine sastavni deo okvira za finansijsko izveštavanje.

Finansijski izveštaji su u svim svojim bitnim delovima usklađeni sa relevantnim odredbama MRS / MSFI, osim onih odredbi koje nisu, a koje su u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i relevantnom podzakonskom regulativom. Pri sastavljanju i prikazivanju finansijskih izveštaja korišćeni su MSFI koji su u Republici Srbiji prevedeni 2013. godine¹, a u primeni su od 01. januara 2014. godine .

Rukovodstvo Društva procenjuje da uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda koji su uvedeni u primenu u Republici Srbiji, počev od 01. januara 2014. godine na finansijske izveštaje nisu mogle imati za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD važećim na dan bilansiranja – 31.12.2016. godine. i sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška, fer vrednosti i načelom stalnosti pravnog lica.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik Republike Srbije“ broj 95/2014).

Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na kapitalu, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje potraživanja i obaveza bili su sledeći:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,8694	111,2468
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke

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

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih

¹ Prema Rešenju o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13.03.2014. godine

mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama u napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

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

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

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

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

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

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Izvršen je preračun novčanih sredstava, potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost po kursu važećem na dan bilansa stanja. Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po tom osnovu su iskazane kao prihod ili rashod perioda, odnosno kao finansijski prihodi i rashodi.

Preračun potraživanja i obaveza sa ugovorenom zaštitom putem valutne klauzule vrši se po kursu važećem na dan bilansa stanja, s tim da se efekat knjiži kao finansijski prihod, odnosno rashod.

3.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2015. godinu, koji su bili predmet revizije.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 31. decembra 2015. godine.

3.5. Grupa za konsolidaciju

Grupu za konsolidaciju čine Društvo i niže navedena zavisna, pridružena i zajednički kontrolisana društva u zemlji i inostranstvu.

	<u>Naziv društva</u>	<u>PIB</u>	<u>Matični broj</u>	<u>Šifra delatnosti</u>	<u>Razvrstavanje</u>	<u>Status</u>	<u>Vlasništvo (%)</u>
1.	IPM „ZMAJ“ A.D.	100001597	07037822	2830	MALO	matično	100%
2.	ZMAJ-SRE DOO	100012429	17160621	2830	MIKRO	zavisno	100%

3.5.1. Zavisna društva

Zavisna društva su svi oni pravni subjekti u kojima Grupa poseduje ovlašćenja da upravlja finansijskim i poslovnim politikama na osnovu glasačkih prava po osnovu više od polovine vlasništva nad akcijama (udelima). Postojanje i uticaj potencijalnih glasačkih prava koja u ovom momentu mogu da se koriste ili konveruju, uzimaju se u obzir pri oceni da li Grupa kontroliše drugi subjekat. Zavisna društva se konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Grupu, sa konsolidacijom se prestaje od dana kada pomenuta kontrola prestane.

Računovodstveni metod nabavne vrednosti (Purchase method) je metod koji se primenjuje kako bi se računovodstveno obuhvatilo sticanje zavisnog društva od strane Grupe.

Trošak preuzimanja društva se odmerava kao fer vrednost datih sredstava, emitovanih instrumenata vlasničkog kapitala ili obaveza nastalih ili preuzetih na dan preuzimanja, uvećanih za troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju. Sredstva koja se steknu sticanjem društva, a koja se mogu pojedinačno identifikovati kao i stvarne i potencijalne preuzete obaveze, inicijalno se procenjuju prema fer vrednosti na dan sticanja, bez obzira na visinu manjinskog udela.

3.5.2. Pridružena društva

Pridružena društva su oni pravni subjekti u kojima Grupa, na osnovu glasačkih prava 20 – 50% vlasnika akcija, po pravilu ima značajan uticaj, ali ih ne kontroliše.

Ulaganja u pridružena društva se računovodstveno obuhvataju po računovodstvenom metodu udela (Equity method).

Prema metodu udela, investicija u pridruženo društvo prvo se priznaje po nabavnoj vrednosti (u visini investicije), a zatim se nakon datuma sticanja, knjigovodstvena vrednost povećava ili smanjuje da bi se priznao investitorov udeo u dobitku ili gubitku entiteta u koji je investirano. Investitorov udeo u dobitku ili gubitku entiteta u koji je investirano priznaje se u dobitku ili gubitku investitora. Raspodele dobiti primljene od entiteta u koji je investirano umanjuju knjigovodstvenu vrednost investicije. Takođe može biti neophodno korigovanje knjigovodstvene vrednosti investicije zbog promena proporcionalnog udela investitora u entitetu u koji je investirano, a koje proizilazi iz promena u kapitalu entiteta u koji je investirano koje nisu priznate u dobitku ili gubitku tog entiteta. U takve promene spadaju

promene koje su posledica revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme i razlika u deviznim kursovima. Investitorov udeo u tim promenama priznaje se direktno u kapitalu investitora.

Investitor prekida da koristi metod udela od datuma kada prestane da ima značajan uticaj nad pridruženim entitetom i da od tog datuma računovodstveno obuhvata investiciju u skladu sa MRS 39, pod uslovom da pridruženi entitet ne postane zavisni entitet ili zajednički poduhvat u skladu sa MRS 31.

Knjigovodstvenom vrednošću investicije na datum kada ona prestane da bude pridruženi entitet smatra njenu nabavnu vrednost pri njenom početnom odmeravanju kao finansijsko sredstvo u skladu sa MRS 39.

Ako je udeo investitora u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njegovog učešća u pridruženom društvu, investitor prestaje da priznaje svoj udeo u daljim gubicima. Nakon što se učešće investitora svede na nulu, vrši se rezervisanje za eventualne dalje gubitke i obaveza se priznaje samo do iznosa za koji investitor snosi pravnu ili konstruktivnu obavezu ili je izvršio plaćanje u korist pridruženog društva. Ako pridruženo društvo kasnije posluje sa dobitkom, investitor ponovo počinje da priznaje svoj udeo u toj dobiti samo nakon što se njegov udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji ranije nije bio priznat.

3.5.3. Zajednički kontrolisana društva

Zajednički kontrolisano društvo je zajednički poduhvat koji podrazumeva osnivanje društva u kom svaki od učesnika u zajedničkom poduhvatu ima svoje učešće. Zajednički kontrolisano društvo posluje na isti način kao i druga društva, osim što se ugovornim aranžmanom između učesnika u zajedničkom poduhvatu uspostavlja zajednička kontrola nad ekonomskom aktivnošću novoosnovanog društva.

Zajednički kontrolisano društvo kontroliše imovinu zajedničkog poduhvata, preuzima obaveze i snosi rashode i zarađuje prihode. Ono može zaključivati ugovore u svoje vlastito ime i pribavljati finansijska sredstva za potrebe aktivnosti zajedničkog poduhvata. Svaki učesnik ima pravo na udeo u dobiti zajednički kontrolisanog društva, iako neka zajednički kontrolisana društva takođe podrazumevaju deljenje samih proizvoda zajedničkog poduhvata.

Učesnik u zajedničkom poduhvatu priznaje svoje učešće u zajednički kontrolisanom društvu, korišćenjem metoda udela.

Učesnik u zajedničkom ulaganju priznaje svoje učešće u zajednički kontrolisanom društvu, primenom metoda proporcionalne konsolidacije.

3.6. Goodwill

Goodwill predstavlja višak troška pri sticanju društva u odnosu na fer vrednost učešća u neto imovini stečenog društva, na dan sticanja. Početno se priznaje po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja iznos za koji trošak poslovne kombinacije premašuje učešće sticaoca u neto fer vrednosti prepoznatljive imovine, obaveza i potencijalnih obaveza.

Goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji predstavlja plaćanje koje je izvršio sticalac, očekujući buduće ekonomske koristi od sredstava koja se ne mogu pojedinačno prepoznati i odvojeno priznati.

Svaki višak stečenog učešća u neto imovini iznad troška sticanja priznaje se odmah kao prihod perioda.

Posle početnog priznavanja, sticalac vrednuje goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji po nabavnoj vrednosti/ceni koštanja, umanjenoj za sve akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji se ne amortizuje. Umesto toga, sticalac ga testira radi utvrđivanja potencijalnog umanjenja vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju na to da moglo doći do umanjenja vrednosti, u skladu sa MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

3.7. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvu i
- kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.8. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;
- rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Na dan 31. decembar 2016. godine

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.9. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.10. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.11. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

Kursne razlike

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.12. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke po osnovu: prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, prodaje hartija od vrednosti u učešću u kapitalu pravnih lica i prodaje materijala; viškova; efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi; naplate otpisanih potraživanja; i ostalih nepomenutih prihoda.

Ostali rashodi obuhvataju rashode po osnovu: prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, prodaje hartija od vrednosti u učešću u kapitalu pravnih lica i prodaje materijala; manjkova; efekata ugovorene zaštite od rizika, osim efekata po osnovu valutne klauzule; i direktnih otpisa potraživanja.

3.13. Porez na dobitak i odložena poreska sredstva i obaveze

3.13.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica² Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 15% (u 2015 i u 2016. godini – 15%) na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

3.13.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda.

3.14. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

3.15. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava

² Zakon o porezu na dobit pravnih lica (Sl. glasnik RS", br. 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12, 47/13, 108/13, 68/14 – dr. zakon, 142/14)

koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

3.16. Nematerijalna imovina

Nematerijalno imovina je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalnu imovinu čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke; softver i ostala prava; goodwill; ostala nematerijalna imovina; nematerijalna imovina u pripremi i avansi za nematerijalnu imovinu.

Nabavka nematerijalne imovine u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalne imovine proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine nematerijalne imovine, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost (*ako je predviđeno računovodstvenom politikom*).

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalna imovina se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednosti sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknativu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknativne vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalne imovine, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalne imovine, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknativne vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nematerijalnu imovinu, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna imovina prestaje da se iskazuje u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.17. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju: zemljišta, građevinski objekti, investicione nekretnine, postrojenja i oprema u vlasništvu pravnog lica i preduzetnika, postrojenja i oprema uzeti u finansijski lizing, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom i ostale nekretnine, postrojenja i oprema, uključujući stanove, stambene zgrade i odmarališta koji ispunjavaju uslov za priznavanje po MRS, kao i ulaganja za pribavljanje nekretnina, postrojenja i opreme.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nekretnina, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Alternativa

Nakon što se prizna kao sredstvo, investicione nekretnine iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Međutim, pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja

revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod. Međutim, negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena, ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva. Naknadni izdatak se tretira kao dodatno ulaganje, ako:

- dolazi do produženja korisnog veka trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta;
- se nadgradnjom mašinskih delova postiže značajno unapređenje kvaliteta izlaznih komponenti;
- usvajanje novih proizvodnih procesa omogućava značajno smanjenje prethodno procenjenih troškova poslovanja. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

Zemljište:

Iskazuje se odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu. Poljoprivredno i ostalo zemljište iskazuje se po nabavnoj vrednosti, odnosno fer vrednosti. U okviru građevinskog zemljišta prikazana je i vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo preduzeća a koje preduzeće koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

3.18. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine su nekretnine namenjene za izdavanje u zakup ili prodaju koje Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja .

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja. Procenu investicione nekretnine nije vršio nezavisni procenitelj u 2016. godini buduci da bi troškovi procene prevazišli koristi koje bi preduzeće imalo, imajući u vidu relativno stabilno tržište nekretnina u odnosu na prošlu godinu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

3.19. Poljoprivreda – Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju: šume, višegodišnje zasade, osnovno stado i biološka sredstva u pripremi. Višegodišnji zasadi obuhvataju: vinograde, voćnjake i hmeljnike. Šume se procenjuju po osnovu prirodnog prirasta. Efekat procene šuma je prihod od usklađivanja vrednosti.

Višogodišnji zasadi i osnovno stado se procenjuju po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a ne negativni rashodi po osnovu obezvređenja. U bilansu višegodišnji zasadi i osnovna stada se priznaju po poštenoj vrednosti stim što se kod osnovnog stada umanjuje poštena vrednost za troškove prodaje (paragraf 12 MRS 41 - Poljoprivreda). Alternativno, višegodišnji zasadi i osnovno stado mogu se amortizovati (paragraf 30 MRS 41 - Poljoprivreda). U tom slučaju pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni efekti na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve, a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja.

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Poljoprivredni proizvodi koji su ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

3.20. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od meseca kada je sredstvo sposobno za svoju funkciju.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

	<u>2016.</u> (%)	<u>2015.</u> (%)
Građevinski objekti	0,50%	0,50%
Pogonska oprema	12,5%	12,5%
Računari i pripadajuća oprema	18%	18%
Vozila	10%	10%
Nematerijalna ulaganja	18%	18%
Ostala sredstva	11%	11%

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.21. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknadivi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i vrednosti u upotrebi. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknadivi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

3.22. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Na dan 31. decembar 2016. godine

Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

Izlaz zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene .

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala;
- troškovi pozajmljivanja ukoliko ispunjavaju uslove za priznavanje saglasno MRS 23;
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi prodaje

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

Zalihe koje se sastoje od poljoprivrednih proizvoda koje je preduzeće požnjelo sa svojih bioloških resursa mere se prilikom početnog priznavanja po poštenoj vrednosti umanjenoj za

procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ova vrednost se smatra cenom koštanja zaliha.

3.23. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo odmerava stalnu imovinu (ili grupu za otuđenje) klasifikovanu kao imovina koje se drži za prodaju, po nižem od sledeća dva iznosa: po knjigovodstvenoj vrednosti ili fer vrednost umanjenoj za troškove prodaje.

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

3.24. Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu koga nastaje finansijsko sredstvo jednog entiteta i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog entiteta.

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

- (a) gotovina;
- (b) instrument kapitala drugog entiteta;
- (c) ugovorno pravo:
 - (i) primanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva od drugog entiteta; ili
 - (ii) razmene finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza s drugim entitetom pod uslovima koji su potencijalno povoljni; ili
- (d) ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala entiteta i koji je:
 - (i) nederivatni, za koji entitet jeste ili može biti u obavezi da primi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta; ili
 - (ii) derivatni, koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala entiteta. Za ovu potrebu, instrumenti sopstvenog kapitala entiteta ne obuhvataju finansijske instrumente sa pravom ponovne prodaje emitentu klasifikovane kao instrumenti kapitala, instrumente koji entitetu nameću obavezu da drugoj strani preda srazmerni deo neto imovine entiteta samo pri likvidaciji i koji su klasifikovani kao instrumenti kapitala ili instrumenti koji su ugovori za buduće primanje ili davanje instrumenata sopstvenog kapitala Društva.

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se

takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoložive za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena.

Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka.

Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva

isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Obezvređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja. Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana za kupce u zemlji i 60 dana za kupce u inostranstvu, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Generalni direktor Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši u roku od 60 dana ili prema Odluci Generalnog direktora društva, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna za Društvo, pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja je:

- a) ugovorno pravo:
 - (i) dostavljanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu; ili
 - (ii) razmenjivanja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza s drugim entitetom prema uslovima koji su potencijalno nepovoljni za Društvo; ili
- b) ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala Društva i koji je:
 - (i) nederivatni, za koji Društvo jeste ili može biti u obavezi da dostavi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva; ili
 - (ii) derivatni, koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva. Za ovu potrebu, prava, opcije ili varanti za sticanje fiksnog broja instrumenata sopstvenog kapitala entiteta za fiksni iznos naznačene valute su instrumenti kapitala ako entitet nudi prava, opcije ili varante svim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivatnih instrumenata kapitala srazmerno njihovim postojećim učešćima. Takođe, za ovu potrebu instrumenti sopstvenog kapitala

entiteta ne obuhvataju finansijske instrumente sa pravom ponovne prodaje emitentu klasifikovane kao instrumente kapitala, instrumente koji entitetu nameću obavezu da drugoj strani preda srazmerni deo neto imovine entiteta samo pri likvidaciji i koji su klasifikovani kao instrumenti kapitala ili instrumenti koji su ugovori za buduće primanje ili davanje instrumenata sopstvenog kapitala entiteta.

Kao izuzetak, instrument koji ispunjava definiciju finansijske obaveze je klasifikovan kao instrument kapitala kada ispunjava zahteve koji su propisani standardom *MRS 32 – Finansijski instrumenti: Prezentacija*.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je

tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

Penzije i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 2 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

3.25. Krediti, potraživanja i plasmani

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Dugoročna potraživanja, a to su potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda, priznaju se u skladu sa MRS 1 i drugim relevantnim MRS. Dugoročna potraživanja obuhvataju: potraživanja od matičnih i zavisnih pravnih lica; potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica, potraživanja po osnovu prodaje na robni

Na dan 31. decembar 2016. godine

kredit, potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu, potraživanja po osnovu jemstava, sumnjiva i sporna potraživanja sa procenjenim rokom naplate dužim od godinu dana i ostala dugoročna potraživanja, kao i njihva ispravka vrednosti po osnovu obezvređenja, koja se odmerava u skladu sa MRS 36 i MRS 39.

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Sumnjiva i sporna potraživanja obuhvataju dugoročna potraživanja u sudskom sporu i sumnjiva potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda. Sudski spor traje najmanje dvanaest meseci i tretiraju se kao dugoročna potraživanja.

Kod sumnjivih potraživanja se procenjuje period naplate, pa se u slučaju da je rok naplate duži od godine, preknjižavaju na dugoročna potraživanja.

Sa zastarelošću potraživanja prestaje pravo na to da se zahteva ispunjenje određene obaveze.

Za potraživanja zastarelost počinje od prvog dana nakon vremenskog perioda kada je poverilac imao pravo da zahteva ispunjenje obaveze (dospelo potraživanje). Kod potraživanja i obaveza za koje je ugovorom propisan drugačiji rok za plaćanje, postoji

Na dan 31. decembar 2016. godine

mogućnost da se promenama ugovorenog roka plaćanja (aneksom ugovora) promeni i rok od kojeg počinje da teče zastarelost. Sa Zakonom o obligacionim odnosima su propisani rokovi zastarelosti za određena potraživanja i obaveze. Ako Zakonom nije određen drugačiji rok primenjuje se opšti rok zastarelosti od 10 godina.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan sastavljanja bilansa stanja krediti se prikazuju po nominalnoj vrednosti umanjenoj za iznos otplaćenih rata. U slučaju kada se proceni da postoji objektivni dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

3.26. Gotovinski instrumenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

3.27. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

U obaveze po osnovu finansijskog lizinga ukalkulisavaju se na teret AVR – obaveze za nedospelu kamatu, po otplatnom planu.

3.28. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati da se takve obaveze izmire.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima, ali se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Preduzeće ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima već ih obelodanjuje u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.29. Naknade zaposlenima

3.29.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih

sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.29.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu³ i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo otpremnine izmiruje na teret tekućih rashoda. Rukovodstvo Društva smatra da sadašnja vrednost definisanih dugoročnih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izveštaji ne sadrži rezervisanja po gore navedenom osnovu u visini njihove sadašnje vrednosti, u skladu sa zahtevima MRS 19 „Naknade zaposlenima“.

3.29.3. Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva ne mogu da se prenose i koriste u narednim periodima.

3.29.4. Učešće u dobiti zaposlenih

Preduzeće ne priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

3.30. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda (Napomena 31).

3.31. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

3.32. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima“.

³ Zakon o radu („Službeni glasnik RS“ broj 24/2005, 61/2005, 54/2009 i 32/2013)

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima. Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 47).

3.33. Informacije o segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Ključevi za alokaciju zajedničkih troškova su određeni na bazi najboljih procena rukovodstva Društva. Informacije o segmentima, prikazane su u Napomeni 49.

3.34. Pravična (fer) vrednost

Fer vrednost MSFI 13 definiše kao cenu koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja 4. Ovaj MSFI se primenjuje kada drugi MSFI zahteva ili dozvoljava odmeravanja po fer vrednosti, ili obelodanjivanja o odmeravanju po fer vrednosti (i odmeravanja, kao što je fer vrednost umanjena za troškove prodaje, zasnovana na fer vrednosti, ili obelodanjivanja o tim odmeravanjima). Zahtevi za odmeravanjem i obelodanjivanjem iz ovog MSFI ne primenjuju se na transakcije plaćanja bazirane na akcijama (MSFI 2); lizing transakcije (MRS 17); i odmeravanja neto ostvarive vrednosti (MRS 2) i upotrebne vrednosti (MRS 36). Dalje, Zahtevi za obelodanjivanjem iz ovog MSFI nisu obavezni za imovina plana (MRS 19); investicije u planove penzijskih primanja (MRS 26) i imovina čija je nadoknativa vrednost jednaka fer vrednosti umanjenoj za troškove otuđenja (MRS 36).

Hijerarhijski nivoi inputa fer vrednosti po kojima Društvo odmerava priznatu finansijsku i nefinansijsku imovinu i obaveze su:

Nivo 1- Društvo koristi informacije o kotiranim cenama (nekorigovanim) na aktivnom tržištu za identična sredstva ili identične obaveze;

Nivo 2 - Društvo koristi informacije, osim kotiranih cena uključenih u Nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedene iz cena), kojom prilikom se koristi tehnika procene uporedivih transakcija;

Nivo 3 - Društvo koristi ili informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim informacijama (tj. nedostupne informacije); ili procenjuje njihovu fer vrednost prihodnim, odnosno troškovnim pristupom. Pri tome, prihodni prisup se odnosi na primenjenu tehniku procene upotrebne vrednosti koja je određena kao sadašnja vrednost budućih iznosa neto primanja gotovine, prihoda ili rashoda, a za koje su ključne pretpostavke dugoročna stopa rasta i diskontna stopa; troškovni pristup se odnosi na primenjenu tehniku procene sadašnjeg troška zamene uslužnog kapaciteta imovine⁵.

3.35. Državna davanja

Državna davanja predstavljaju pomoć države u obliku prenosa resursa Društvu po osnovu ispunjenih izvesnih uslova u prošlosti ili budućnosti koji se odnose na poslovne aktivnosti Društva. Ona isključuju one oblike državne pomoći koji se ne mogu u razumnoj meri

⁴ tzv. "izlazna cena"

⁵ Tzv: „ulazna cena“

vrednosno iskazati kao i transakcije sa državom koje se ne mogu razlikovati od uobičajenih poslovnih transakcija Društva.

Državna davanja se priznaju kada postoji opravdano uverenje da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima i da će davanje biti primljeno.

Državno davanje se priznaje kao prihod tokom perioda neophodnih za sučeljavanje, na sistematskoj osnovi, sa povezanim troškovima koje treba pokriti iz tog prihoda.

Državno davanje koje se prima kao nadoknada za nastale rashode ili gubitke ili u svrhu pružanja direktne finansijske podrške Društvu sa kojom nisu povezani budući troškovi se priznaje kao prihod perioda u kojem se prima.

Državna davanja povezana sa sredstvima, uključujući nemonetarna davanja po fer vrednosti, iskazuju se u bilansu stanja ili kao odloženi prihod po osnovu davanja, ili oduzimanjem iznosa davanja prilikom izračunavanja knjigovodstvene vrednosti sredstva.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

4.1 Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

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

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

4.2 Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika (devizni rizik),
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.3 Devizni rizik

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom. Društvo 2016. i 2015. godini nije bilo izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, obzirom da nije imalo otvorene devizne pozicije.

Potrazivanja indeksirana u stranim valutama: u EUR-ima i u USD su u ranijim izveštajnim periodima ispravljena - indirektno otpisana i kao takva ne utiču na rezultat preduzeća.

Na osnovu do sada iznetog evidentno je da je Društvo pre svega ne osetljivo na promene deviznih kurseva.

4.4 Kamatni rizik

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

Društvo nije zaduzeno kod finansijskih institucija pa ovaj rizik nije aplikativan na Društvo.

4.5. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.6 Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovore strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktnosti na nivou Društva. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima značajan broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 3.813 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 2.197 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Potraživanja od kupaca	264.972	323.156
Ukupno:	264.972	323.156

4.7 Rizik likvidnosti

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

5. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine su bili sledeći:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	Hiljada dinara	Hiljada dinara
1. Zaduzenost*	519.955	489.222
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.121	2.521
I Neto zaduzenost (1 – 2)	515.834	486.701
3. Kapital**	1.354.011	1.339.973
II Ukupni kapital (I+3)	1.863.845	1.826.674
III Racio (odnos) neto zaduzenosti prema kapitalu (I/II)	38,10	36,32

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

**Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

6. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike nisu menjane, nije bilo materijalno značajnih grešaka ili efekti promena nisu materijalno značajni.

BILANS USPEHA

7. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	37.229	48.822
Ukupno:	<u>37.229</u>	<u>48.822</u>
Prih. od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	127.336	84.040
Ukupno:	<u>127.336</u>	<u>84.040</u>
Inostrano tržište		
Prihodi od prodaje robe	0	601
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	601
Prih. od prodaje proizvoda i usluga		
Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
Ukupno:	<u>164.565</u>	<u>133.463</u>

8. POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Nedovršena proizvodnja na dan 31. Decembra	4.922	12.099
Gotovi proizvodi na dan 31. Decembra	0	2.157
Nedovršena proizvodnja na dan 01. Januara	12.099	17.332
Gotovi proizvodi na dan 01. Januara	2.157	4.313
Ukupno:	<u>(9.334)</u>	<u>(7.689)</u>

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Prihodi od zakupnina	156.172	123.671
Ukupno:	<u>156.172</u>	<u>123.671</u>

Prihodi su nastali po osnovu izdavanja poslovnog prostora.

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	36.398	57.614
Ukupno:	36.398	57.614

11. TROŠKOVI MATERIJALA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi materijala za izradu	27.769	383.363
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	74	143
Troškovi goriva i energije	50.309	52.857
Ukupno:	78.152	91.363

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.357	27.124
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	3.281	9.383
Ostali lični rashodi i naknade	5.569	4.919
Ukupno:	27.207	41.426

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 16.097 hiljada (u 2015. godini RSD 23.724 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme.

14. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Troškovi usluga na izradi učinaka	4	425
Troškovi transportnih usluga	712	762
Troškovi usluga održavanja	2.090	1.782
Troškovi sajmovi	1	2
Troškovi reklame i propagande	-	6
Troškovi veštačenja	-	129
Troškovi zdravstvenih usluga	36	54
Troškovi advokatskih usluga	768	509
Troškovi konsalting usluga	1.705	1.177
Troškovi revizije	369	477
Troškovi ostalih usluga	183	7.143
Troškovi neproizvodnih usluga	1.978	4.522
Troškovi reprezentacije	126	267
Troškovi premija osiguranja	260	238
Troškovi platnog prometa	226	275
Troškovi poreza	11.335	16.320
Troškovi doprinosa	35	57
Ostali troškovi	7.638	14.599
Ukupno:	27.466	48.744

15. OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	738	1.680
Viškovi		
Prihodi od smanjenja obaveza		1.304
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	5.092	-----
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	2.313	59.797
Ukupno:	8.143	62.781

16. OSTALI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	503	1529
Troškovi sporova	3.314	801
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	467	766
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	101.591	275.339
Ukupno:	105.875	278.435

Ispravke potraživanja starijih od 60 dana od dana valute i datih avansa iznose 101.591 hiljada rsd i najveći deo se odnosi na:

- TS stork group u iznosu od 50.000 hiljada rsd
- Stork drinks company u iznosu od 38.179 hiljada rsd

Pri ispravljanju potraživanja poštovala su se zakonske odredbe: valuta dospeća za naplatu istekla pre 31.10.2016. god., iznosi ispravljenih potraživanja su umanjeni za obaveze prema istom partneru i nije bilo naplate u 2017. godini do predaje završnog računa (događaji nakon dana bilansa).

17. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Pozitivne kursne razlike:		
- po osnovu preračuna obaveza i potraživanja u stranoj valuti na dan bilansa stanja	305	216
Prihodi od kamata	-	222
Ukupno:	305	438

18. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	RSD 000	RSD 000
Rashodi po osnovu kamata:		
- ostali rashodi po osnovu kamata	10.861	1
Negativne kursne razlike:		
- po osnovu preračuna obaveza i potraživanja u stranoj valuti na dan bilansa stanja	63	685
Ukupno:	10.924	686

19. POREZ NA DOBITAK

	2016.	2015.
	RSD 000	RSD 000
Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	20.188	12.981
Oporeziva poslovna dobit	2.219	3.392
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina	2.219	3.392
Poreska osnovica	2.219	3.392
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika	-	-
Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)	2.219	3.392
Obračunati porez (15% od umanjene poreske osnovice)	333	509
POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)	333	509
Poreski rashod perioda	5.791	2.397
Odloženi poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	-	-

Obračun poreza na dobit vrši se po stopi od 15% u skladu sa poreskim propisima, odvojeno za poslovni i kapitalni podbilans. Vrši se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

BILANS STANJA

20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Ulaganja u razvoj	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku 2015. Godine	443.050	443.050
Nabavna bruto vrednost na kraju 2015. Godine	447.444	447.444
Nabavna bruto vrednost na početku godine	447.444	447.444
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	447.444	447.444
Kumulirana ispravka na početku 2015. Godine	58	58
Povećanje:		
Amortizacija u toku godine	17	17
Stanje ispravke na 31.12.2015. godine	75	75
Kumulirana ispravka na početku godine	75	75
Smanjenje:	4.385	4.385
Amortizacija u toku godine	17	17
Stanje ispravke na kraju godine	92	92
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	442.967	442.967
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2015. godine	447.369	447.369
Neto sadašnja vrednost:	442.967	442.967
31.12.2016. godine	442.967	442.967

Društvo takođe obelodanjuje:

(1) za nematerijalnu imovinu za koju je procenjeno da ima neograničen koristan vek trajanja, knjigovodstvenu vrednost imovine i razloge koji podržavaju procenu da imovina ima neograničen koristan vek trajanja. Navodeći ove razloge, Društvo će opisati faktore koji su imali značajnu ulogu u utrdživanju da imovina ima neograničen vek trajanja.

IPM „ZMAJ“ A.D., ZEMUN, BEOGRAD
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembar 2016. godine

(2) postojanje i knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine sa ograničenim pravom vlasništva i knjigovodstvenu vrednost nematerijalne imovine založene kao osiguranje obaveza.

Ukoliko se nematerijalna imovina obračunava po revalorizovanim vrednostima, Društvo obelodanjuje sledeće:

(1) po grupama nematerijalne imovine:

/i/ efektivni datum revalorizacije;

/iii/ knjigovodstvenu vrednost revalorizovane nematerijalne imovine; i

(2) metode i značajne pretpostavke primenjene u proceni fer vrednosti imovine.

/i/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene uporedivih transakcija). Za ovu nefinansijsku imovinu je postojalo aktivno tržište u 2014. godini.

/ii/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene uporedivih transakcija) Za ovu nefinansijsku imovinu nije postojalo aktivno tržište u 2014. godini.

/iii/ Fer vrednost nefinansijske imovine je utvrđena korišćenjem inputa nivoa 3 (tehnik procene upotrebne vrednosti) koji čine podaci o sadašnja vrednost budućih iznosa neto primanja gotovine, prihoda ili rashoda.

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Poljoprivre dno i ostalo zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Nekr, postr, oprema u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku 01.01.2015. godine	7.350	858.285	164.268	728.005	69.719	1.827.627
Povećanje:						
Nabavka, aktiviranje i prenos		23.439		424.182		447.621
Prodaja u toku godine		8.250		287.571		295.821
Prenos na sredstva namenjena prodaji		63.011				63.011
Nabavna vrednost na 31.12.2015. godine	7.350	810.463	164.268	864.616	69.719	1.916.416
Nabavna vrednost na početku godine	7.350	810.463	164.268	864.616	69.719	1.916.416
Nabavka, aktiviranje i prenos	6.173	26.766	691	16.196		49.826
Prodaja u toku godine	551	4.461				5.012
Rashod u toku godine						
Prenos na sredstva namenjena prodaji						
Nabavna vrednost na kraju godine	12.972	832.768	164.959	880.812	69.719	1.961.230
Kumulirana ispravka na početku godine 01.01.2015. godine		459.436	123.139			582.575
Povećanje:						
Amortizacija		3.987	19.580			23.567
Po osnovu prodaje		3.071				3.071
Po osnovu rashodovanja						
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodaji		16.574				16.574
Stanje na kraju 2015. godine		443.778	142.719			586.497
Korekcije						
Kumulirana ispravka na početku godine		443.778	142.719			586.497
Povećanje:						
Amortizacija		4.093	11.983			16.077
Po osnovu prodaje		249				249
Po osnovu rashodovanja						
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena prodaji						
Stanje na kraju godine		447.622	154.702			602.625
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2016. godine	12.972	385.146	10.257	880.812	69.719	1.358.906
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2015. godine	7.350	366.685	21.549	864.616	69.719	1.329.920

Za investicione nekretnine, Društvo obelodanjuje:

Društvo je za jedan objekat (Anex D2) izvršilo procenu vrednosti po nalogu poreske uprave koja ima uspostavljenu hipoteku na tom objektu. Ostale nekretnine u toku 2016. godine nisu procenjivane obzirom da se nisu menjali uslovi na tržištu nekretnina u odnosu na 2015. godinu, a troškovi procene bi prevazisli koristi od procene.

22. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je

investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije. U skladu sa MRS 39.

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

	<u>2016.</u> RSD000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD000
Zavisnih pravnih lica			
Društvo ZMAJ SRCE DOO	-	-	-
Svega	-	-	-
Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju			
Društvo ZASAVA AUTOMOBILI AD	114	114	114
JUBMES BANKA AD	4.257	4.065	2.904
UNIVERZAL BANKA AD U STEČAJU			
Svega	4.371	4.179	3.018
Ukupno:	4.371	4.179	3.018

Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica Zmaj Srce inicijalno je iznosilo 225 hilj. dinara ali je u ranijim godinama ispravljeno zbog ostvarenog gubitka iznad visine kapitala.

23. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
Ostale dugoročne plasmane – kredit i za otkup stanova	28.056	25.159	20.206
Ukupno:	<u>28.056</u>	<u>25.159</u>	<u>20.206</u>

24. ZALIHE

	31. decembra	31. decembra	31. decembra
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	RSD 000	RSD 000	RSD 000
1. Materijal i sitan inventar i alat (1.1-1.2)	598	590	653
1.1. Nabavna vrednost	2.043	2.026	2.008
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	1.445	1.436	1.355
2. Zalihe učinaka neto 2.1+2.2)	0	0	0
2. Nedovršena proizvodnja i usluge (neto) (2.1.+2.2.-2.3)	4.922	12.099	17.632
2.1. Nedovršena proizvodnja (bruto)	4.922	12.099	17.632
2.2. Nedovršene usluge (bruto)	0	0	0
2.3. Odstupanje od cene proizvodnje i usluga	0	0	0
3. Gotovi proizvodi (neto) (3.1.-3.2.)	0	2.156	4.313
3.1. Gotovi proizvodi (bruto)	0	0	0
3.2. Odstupanje od cena gotovih proizvoda	0	0	0
4. Roba (4.1)	32.306	9.245	1.635
4.1. Bruto vrednost robe	32.306	9.245	1.635
I Zalihe - neto (1 do 4)	<u>37.826</u>	<u>24.090</u>	<u>24.233</u>
1. Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	3.376	3091	2.498
2. Ispravka vrednosti datih avansa	2.428	2.428	2.428
II Dati avansi - neto (1-2)	<u>948</u>	<u>663</u>	<u>70</u>
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	<u>38.774</u>	<u>24.753</u>	<u>24.303</u>

Na dan 31.12.2016. godine nema zastarelih zaliha kao ni potraživanja za date avanse (bez prometa duže od 365 dana).

25. POTRAŽIVANJA

	Kupci u zemlji matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranst vu	Potraživanja od kupaca ukupno
Bruto potraživanje na početku 2015		821.800	9.693	831.493
Bruto potraživanje na kraju 2015	223.636	747.896	10.310	981.842
Korekcije				
Bruto potraživanje na početku godine	223.636	747.896	10.310	981.842
Bruto potraživanje na kraju godine	223.636	751.111	10.677	985.424
Ispravka vrednosti na početku 2015		362.904	9.694	372.598
Smanjenje ispravke vrednosti u toku 2015 po osnovu naplate		59.797		59.797
Povećanje ispravke vrednosti u toku 2015	223.636	121.633	616	345.886
Ispravka vrednosti na kraju 2015	223.636	424.740	10.310	658.686
Ispravka vrednosti na početku godine	223.636	424.740	10.310	658.686
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		2.013		2.013
Povećanje ispravke vrednosti	223.636	63.412	367	287.415
Ispravka vrednosti na kraju godine	223.636	486.139	10.677	720.452
NETO STANJE				
31.12.2016. godine		264.972		264.972
31.12.2015. godine		323.156		323.156

Geografski raspored kupaca je sledeći:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Kupci u inostranstvu		
Bivše jugoslovenske republike		
Evropa	4.809	4.736
Afrika....	5.868	5.574
Minus: Ispravka vrednosti	10.677	10.310
Svega	0	0
Ukupno	-	-

26. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

	Potraživanja od izvoznika	Potraživanja od izvoznika - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	7.254	7.254
Bruto potraživanje na kraju godine	7.638	7.638
Ispravka vrednosti na kraju godine	7.638	7.638
NETO STANJE		
31.12.2016. godine	0	0
31.12.2015. godine	0	0

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno
Potraživanja od izvoznika (bruto)	0	7.638	7.638
Ispravka vrednosti	0	7.638	7.638
Neto potraživanja	0	0	0

27. DRUGA POTRAŽIVANJA

	Potraživanja za kamatu i dividende	Potraživanja od zaposlenih	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	Ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	1214
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
Bruto potraživanje na početku godine	0	2	1.145	67	183
Bruto potraživanje na kraju godine	0	1	1.277	20	1.277
NETO STANJE					
31.12.2016. godine	0	1	1.277	20	1.298
31.12.2015. godine	0	2	1.145	67	1.214

2016.

Potraživanja za kamatu i dividende (bruto)	
Ispravka vrednosti	0
Neto potraživanja	1
Potraživanja od zaposlenih (bruto)	
Ispravka vrednosti	1
Neto potraživanja	1.277
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa (bruto)	20
Ispravka vrednosti	1.277
Neto potraživanja	1.298
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju (bruto)	20
Ispravka vrednosti	1.298
Neto potraživanja	1.298

28. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31.12. 2016. RSD 000	31.12.2015. RSD 000	31.12.2014. RSD 000
1. Dinarski poslovni račun	3.813	2.518	7.013
2. Devizni poslovni račun			568
3. Dinarska blagajna	308	3	7
UKUPNO:	4.121	2.521	7.588

29. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
<i>Porez na dodatu vrednost</i>			
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	2.074	0	8.164
Svega	<u>2.074</u>	<u>0</u>	<u>8.164</u>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>			
Unapred plaćeni troškovi	252	184	167
Odložena poreska sredstva	30.708	36.499	38.896
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	0	12.169	974
Svega	<u>33.034</u>	<u>48.852</u>	<u>40.037</u>
Ukupno	<u>33.034</u>	<u>48.852</u>	<u>40.037</u>

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:
 Akcionari Društva su:

	31.decembra <u>2016.</u>	31.decembra <u>2015.</u>	31.decembra <u>2014.</u>
1. Akcijski kapital	1.579.830	1.579.830	1.579.830
2. Ostali osnovni kapital	-	-	-
I Svega osnovni kapital:	<u>1.579.830</u>	<u>1.579.830</u>	<u>1.579.830</u>

Akcijski kapital čini 157.983 običnih akcija, knjigovodstvene vrednosti od 10,00 dinara odnosno 1.579.830 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija.

30. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Statutarne i druge rezerve	318.559	318.559	318.559
Ukupno:	<u>318.559</u>	<u>318.559</u>	<u>318.559</u>

Emisiona premija predstavlja pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

31. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Nerealizovani dobiti po osnovu udela u ostalom dobitku pridruzenih drustava	223.276	-	-
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	386	577	1.739
Ukupno nerealizovani dobiti i gubici:	<u>223.662</u>	<u>577</u>	<u>1.739</u>

Nerealizovani dobiti po osnovu udela u ostalom dobitku pridruzenih drustava odnose se na potrazivanje od zavisnog pravnog lica koje je u bilansu matičnog pravnog lica ispravljeno u prethodnom izveštajnom periodu.

32. DOBIT

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Dobit tekuće i ranijih godina:	<u>14.147</u>	<u>166.895</u>	<u>122.573</u>

33. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000
Gubitak ranijih godina	<u>781.415</u>	<u>724.734</u>
Ukupno	<u>781.415</u>	<u>724.734</u>

34. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE

Društvo nije otkupljivalo sopstvene akcije.

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze;
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

	31.decemba 2016.	31.decembra 2015.	31 decembra 2014.
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	1.232	1.232	1.232
Ukupno:	1.232	1.232	1.232

36. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD000
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	115.452	115.452	115.452
Ostale dugoročne obaveze	-	-	146.881
Ukupno	115.452	115.452	262.333

37. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju sledeće:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Poreska uprava – mirovanje			
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	105.416	152.640	146.881
Svega	105.416	152.640	146.881
Obaveze po kratkoročnim kreditima			
Obaveze na osnovu kredita i zajmova	10.000	10.000	-
Ostale kratkoročne obaveze	287.855	209.898	480.708
Ukupno kratkoročne fin. obaveze	403.271	372.538	627.589

KRATKOROČNE OBAVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE NA DAN 31.12.2016.

REPUBLIČKI POREZI

	OSNOVNI DUG	KAMATA	u dinarima UKUPNO DUG
POREZ NA ZARADE	56.370.938,02	6.863.379,12	63.234.317,14
POREZ NA DOBIT	13.826.927,60	1.669.931,14	15.496.858,74
PDV	8.036.135,97	976.184,21	9.012.320,18
SVEGA	78.234.001,59	9.509.494,47	87.743.496,06

LOKALNI POREZI

	OSNOVNI DUG	KAMATA	UKUPNO DUG
POREZ NA IMOVINU	15.996.807,60	852.501,97	16.849.309,57
POREZ NA ZEMLJIŠTE	4.912.694,45	219.166,34	5.131.860,79
KOMUNALNA TAKSA	273.732,04	12.208,35	285.940,39
GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE	5.999.302,50	267.643,13	6.266.945,63
SVEGA	27.182.536,59	1.351.519,79	28.534.056,38
UKUPNO DUG ZA POREZE I DOPRINOSE	105.416.538,18	10.861.014,26	116.277.552,44

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2016.</u> RSD000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Obaveze iz poslovanja			
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	5.773	65.208	825
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	-	-	-
Dobavljači u zemlji	324.275	302.531	166.686
Svega	<u>330.048</u>	<u>365.695</u>	<u>167.511</u>
Ukupno:	<u>330.048</u>	<u>365.695</u>	<u>167.511</u>

Obaveze su usaglasene sa dobavljačima.

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Druge obaveze			
Obaveze prema zaposlenima	1.159	3.501	3.447
Obaveze prema PU obračunatu kamatu	10.861	93	13.995
Ostale obaveze	221	-	-
Svega	<u>12.241</u>	<u>3.594</u>	<u>17.442</u>
Pasivna vremenska razgraničenja			
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	734	1.023
Svega	<u>-</u>	<u>734</u>	<u>1.023</u>
Ukupno:	<u>12.241</u>	<u>4.328</u>	<u>18.465</u>

40. OBAVEZE PO OSNOVU PDV-a, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Obaveze za porez na dodatu vrednost			
	2.224	2.761	-
Obaveze za PDV			
Svega	<u>2.224</u>	<u>2.761</u>	<u>-</u>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine			
Obaveze za porez na dobit			
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	6.822	2.100	2.328
Svega	<u>6.822</u>	<u>2.100</u>	<u>2.328</u>
Ukupno	<u>9.046</u>	<u>4.861</u>	<u>2.328</u>

41. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 30.078 hiljada, obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i kredita. Priznaju se u meri u kojoj je verovatno da će budući oporezivi dobitak biti ostvaren.

Odložena poreska sredstva i obaveze po poreskom bilansu za 2016. godinu čine:

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Odložena poreska sredstva	30.708	36.499	38.896
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Neto:	<u>30.708</u>	<u>36.499</u>	<u>38.896</u>

Odložena poreska sredstva obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i po osnovu neiskorišćenih kredita.

Odložena poreska sredstva nastaju kao posledica različitih pravila za utvrđivanje računovodstvenog i oporezivog dobitka (*razlika između računovodstvene i poreske amortizacije*), i po tom osnovu formiranih odbitnih privremenih razlika kao i priznavanje poreskih gubitaka od kojih se u budućim obračunskim periodima očekuje korist i prenetih unapred neiskorišćenih poreskih kredita.

Odložene poreske obaveze obuhvataju iznose poreza iz dobiti koji mogu da se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih poreskih razlika i ostalih odloženih poreskih obaveza.

Odložene poreske obaveze nastaju kada se rashodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata pre nego što je uključen u utvrđivanje računovodstvenog rezultata (*razlika između računovodstvene i poreske amortizacije*), kao i kada se prihodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata nakon što je uključen u utvrđivanje računovodstvenog rezultata.

42. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Vanbilansna aktiva	27.379	38.568	55.702
Ukupno:	<u>27.379</u>	<u>38.568</u>	<u>55.702</u>
	<u>2016.</u> RSD 000	<u>2015.</u> RSD 000	<u>2014.</u> RSD 000
Vanbilansna pasiva	27.379	38.568	55.702
Ukupno:	<u>27.379</u>	<u>38.568</u>	<u>55.702</u>

Vanbilansna evidencija obuhvata robu poslovnog partnera TS Stork group koji drže svoju robu na skladistu Društva u iznosu od 19.214 hiljada rsd (prikolice, tifoni i sl.), Zelena linija u iznosu od 4.424 hiljada rsd (tifon), Figra 3.741 hiljada rsd (tifon).

43. SEGMENTI POSLOVANJA

(PREMA MSFI 7 OBELODANJIVANJE PODATAKA O SEGMENTIMA JE OBAVEZNO ZA AKCIONARSKA DRUŠTVA)

Segmenti poslovanja predstavljaju delove Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno prati rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Društvo je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih proizvoda i usluga. U tom kontekstu, postoje dve vrste segmenata poslovanja. Shodno tome, na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je imalo 2 segmenta o kojima se izveštava.

Kratak opis proizvoda i usluga svakog od segmenata o kome se izveštava je sledeći:

- proizvodnja masina za poljoprivredu i usluge
- trgovina robom

Računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izveštava su identične računovodstvenim politikama Društva obelodanjenim u napomeni 3 uz finansijske izveštaje.

Informacije o segmentima o kojima se izveštava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

Prihodi i rezultat

	<u>Proizvodnja i usluge</u>		<u>Trgovina</u>	
	<u>Prihodi po segmentima</u>		<u>Rezultat po segmentima</u>	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje	127.336	84.040	37.229	48.822
Ostali poslovni prihodi	193.401	123.771		
Poslovni rashodi	192.115	202.252	36.398	57.614
Finansijski prihodi	305	438		
Finansijski rashodi	10.924	686		
Ostali prihodi	8.143	329.556		
Ostali rashodi	105.875	156.077		
Rezultat pre oporezivanja	<u>20.271</u>	<u>178.593</u>	<u>831</u>	<u>(8.792)</u>

Rezultat po segmentima predstavlja dobitak svakog segmenta pre raspodele ostalih poslovnih prihoda, ostalih poslovnih rashoda, finansijskih prihoda, finansijskih rashoda, ostalih prihoda, ostalih rashoda i poreza na dobitak. Ovakav rezultat predstavlja meru koja se dostavlja rukovodstvu Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocenjivanju njegovih performansi.

Informacije o prihodima od prodaje proizvoda i usluga po vrstama proizvoda

U hiljadama dinara

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Mašine za poljoprivredu	40.245	53.096
Usluge	<u>87.091</u>	<u>31.545</u>
Ukupno:	<u>127.336</u>	<u>84.641</u>

Geografske informacije o prihodima od prodaje

Prihodi od prodaje ostvareni po tržištima u 2016. i 2015. godini su kao što sledi:

U hiljadama dinara

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Srbija bez Kosova	127.336	84.040
Hrvatska	<u>-</u>	<u>601</u>
Ukupno:	<u>127.336</u>	<u>84.641</u>

44. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Nije bilo značajnijih transakcija između povezanih pravnih lica

45. SPOROVI U TOKU

Društvo, na dan 31. decembra 2016. godine vodi sudske sporove sa Poreskom upravom a koji se odnose na dug u mirovanju. Obaveza je iskazana u poslovnim knjigama ali Društvo nastoji da pred sudom dokaze da su te poreske obaveze neosnovano nametnute društvu i to u iznosu od cca 177.088 hiljada rsd.

46. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nije bilo značajnijih događaja koji bi uticali na realnost iskazivanja stanja imovine i obaveza Društva kao i uspešnosti poslovanja u 2016. godini, a dogodila su se u 2016. godini.

47. STALNOST POSLOVANJA

Kada priprema finansijske izveštaje, rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.

**IPM „ZMAJ“ A.D., ZEMUN, BEOGRAD
NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembar 2016. godine**



industrija
poljoprivrednih
mašina

ZMAJ a.d.

Autoput br. 18
11080 Zemun-Beograd
Republika Srbija

Telefon: ++381 (11) 2605-543
Telefaks: ++381 (11) 2675-062
Tekući račun: 160-272580-46
PIB: 100001597
Matični broj: 07034822
Telefon: centrala ++381 (11) 260-62-33

Vaš znak:

Naš znak: 35/2017

Datum: 27.04.2017. . године

ИЗЈАВА О УСКЛАЂЕНОСТИ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2016. ГОДИНУ

Консолидовани годишњи финансијски извештаји за 2016. годину су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу јавног друштва, укључујући и његова друштва која су укључена у консолидоване извештаје.

Ова изјава се даје у складу са одредбама члана 50. Закон о тржишту капитала (Службени Гласник Републике Србије број 31/2011 и 112/2015).

Лица одговорна за састављање годишњих финансијских извештаја

1. Име и презиме, радно место и дужност у Друштву: Проф. др Огњан Арлов, као овлашћено лице коме је ИПМ "ЗМАЈ" а.д. поверио вођење пословних књига и састављање финансијских извештаја

Земун, 27.04.2017. године

ИПМ ЗМАЈ АД, БЕОГРАД (ЗЕМУН)

(Огњан Арлов)

Лице овлашћено за састављање
годишњих финансијских извештаја



Industrija
poljoprivrednih
mašina

ZMAJ



Назив правног лица: **ИПМ „ЗМАЈ“ а.д. ЗЕМУН - БЕОГРАД**
Место и адреса: **Београд, Ауто пут бр. 18**
ПИБ: **100001597**
Матични број: **07034822**

НАПОМЕНЕ:

На основу члана 34. Закона о рачуноводству („Сл. гласник РС“ бр. 62/2013), члана 51. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. гласник РС“, бр. 14/2012, 5/2015 и 24/2017) дајем следећу:

ИЗЈАВУ

Као законски заступник изјављујем да до истека рока прописаног за објављивање финансијских извештаја, надлежни орган друштва (Скупштина акционара) није донео Одлуку о усвајању редовног и консолидованог годишњег финансијског извештаја за 2016.годину.

Београд 27.04.2017. године



ЗАКОНСКИ ЗАСТУПНИК

Radoslava Halupka
Радослава Халупка