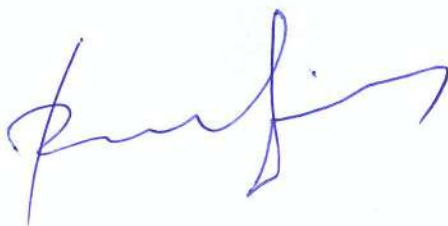


**AD „POLET“ IGK**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**o poslovanju AD „POLET“ IGK za 2016. godinu**

**Direktor: Radojčin Momčilo dipl.ing.tehn.**



**Novi Bečej, III 2017. Godine**

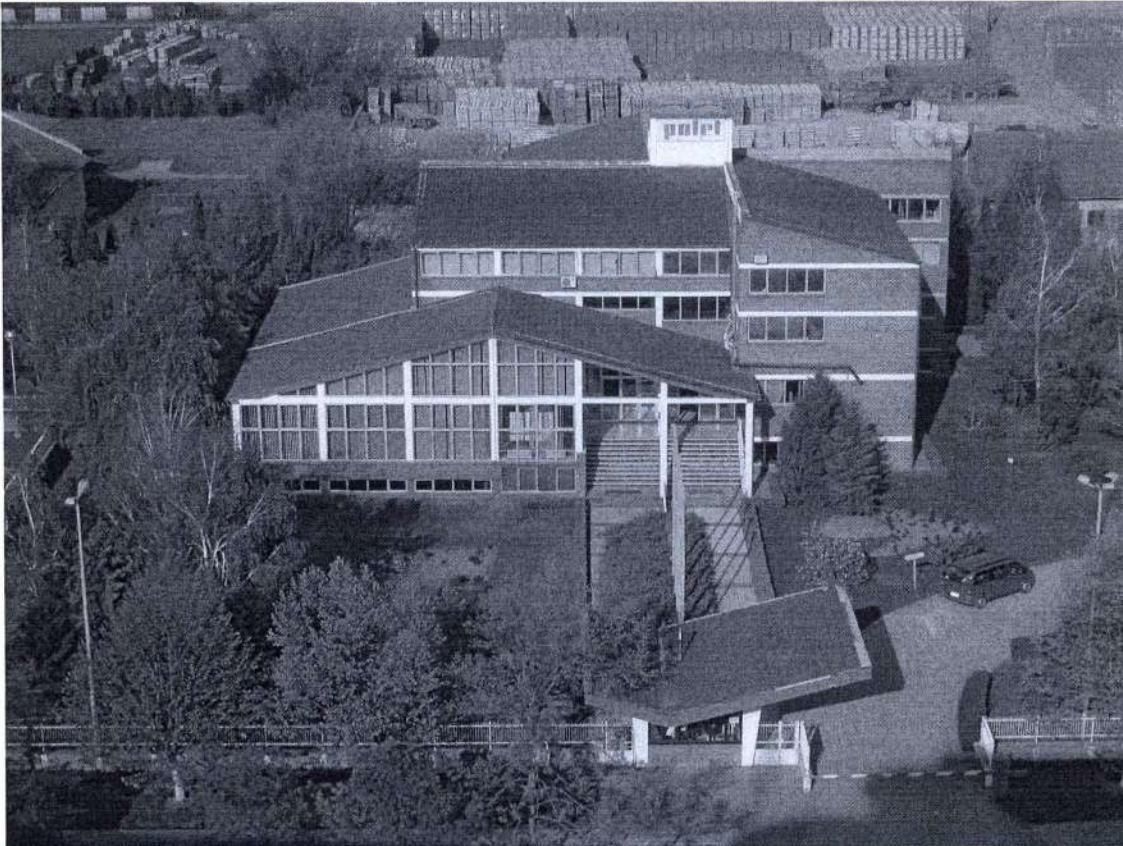
## SADRŽAJ

I Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture pravnog lica.....	3
II Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o kadrovskim pitanjima .....	8
III Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine .....	14
IV Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon isteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema .....	15
V Planirani budući razvoj .....	15
VI Aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja .....	15
VII Informacije o otkupu sopstvenih udela .....	16
VIII Informacije o postojanju ogranka .....	16
IX Izloženost i upravljanje finansijskim rizicima .....	16
X Finansijski izveštaj .....	18

## **I Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture pravnog lica**

AD „Polet“ IGK je članica Nexe Grupe koja je jedna od vodećih proizvođača građevinskog materijala u regiji.

Strategija AD „Polet“ IGK podrazumeva stalno poboljšanje kvaliteta proizvoda, efikasniju prodajnu politiku koja će davati pozitivne rezultate, dobri poslovni odnosi sa partnerima, zaštita i unapređenje životne okoline i stalnu briga o svojim zaposlenima.



## Istorija društva

A.D. „Polet“ IGK je stvaranje uspešne poslovne tradicije počeo pre više od sto godina – davne 1907. godine i prepoznaje se u kvalitetnom, funkcionalnom i savremeno dizajniranom građevinskom materijalu.

Osnivača Vagner Ištvana privukla je jeftina radna snaga, razvijeni železnički i vodeni saobraćaj, prisustvo kvalitetne sirovine i mogućnost za ostvarivanje dobrog profita. Bilo je uposleno oko 300 sezonskih radnika.

13.12.1922 godine, fabrika prelazi u ruke braće Bon koji su tada bili vlasnici najznačajnijih fabrika za proizvodnju crepa i cigle u srednjoj Evropi. Tih godina Bonova parna tvornica cigle i crepova proizvodila je 3.000.000 komada crepa i 500.000 komada cigala.

Intenzivan razvoj A.D. „Polet“ IGK počinje 1960. godine. Gradi se prva savremena fabrika za proizvodnju glinenih blokova za međuspratne konstrukcije tipa monta. Proizvodni asortiman „Polet“-a je počeo da se širi. S obzirom na visoku tražnju crepa na tržištu „Polet“ u narednim godinama započinje izgradnju dve potpuno nove crepane. Bili su to po tehničko-tehnološkom konceptu najsavremeniji pogoni u Jugoslaviji i van njenih granica. Puštanjem u rad ove dve crepane 1971. odnosno 1975. godine dobijeno je u tehničkom kapacitetu 40 miliona komada crepa. Tada se pojavio danas čuveni crep M-222. Na početku 1975. godine završena je izgradnja gasovoda i razvodne mreže i za celo preduzeće je obezbeđeno novo tehnološko gorivo, prirodni gas.

Privatizacijom u martu 2003. godine „Polet“ postaje deo poslovnog sastava „Nexe grupe“ iz Našica (Hrvatska), unutar Divizije za ciglu i crep. Kvalitetom svojih proizvoda stekao je mesto u ponudi ove renomirane grupe.

Nakon potpisivanja ugovora o kupovini većinskog udela u „Polet“-u su sprovedene planirane investicije. Proizvodnja novog modela crepa IDEAL počela je u maju 2004 godine. U modernizovanom Poletovom pogonu C3 proizvodi se godišnje 20 miliona ovog crepa.

Rekonstruisani pogon Lingl septembra 2005. počinje sa proizvodnjom. Pogon je u mogućnosti da proizvede 22 vrste specijalnih crepova za kompletno formiranje krova kapaciteta 3.000.000 komada godišnje ili 20 miliona kanalice.

A.D. „Polet“ IGK, članica „Nexe grupe“ je u svojoj poslovnoj strategiji orjentisana na modernizaciju samog tehnološkog procesa i na usavršavanje i ulaganje u svoj najznačajniji resurs – ljudski resurs. Podržava projekte iz različitih područja društvenog života zajednice u kojoj deluje smatrajući da je to bitan segment društveno odgovornog poslovanja. Maja 2008. je završena potpuna standardizacija proizvodnje i uveden sistem upravljanja kvalitetom koji ispunjava norme ISO 9001:2001.

## Članovi uprave i nadzornog odbora, opšti podaci

### **Generalni direktor :**

Momčilo Radojčin

### **Nadzorni odbor:**

Ivan Ergović           – predsednik  
Oto Ostović           – član nadzornog odbora  
Mato Zubak           – član nadzornog odbora

Preduzeće :                   **AD Polet IGK, akcionarsko društvo**  
Sedište :                      Železnička 13, 23272 Novi Bečej, Srbija  
Delatnost :                    Proizvodnja opeke, crepa i građ. proiz. od pečene gline  
Matični broj subjekta (MBS): 08019916  
PIB:                            101432149  
Akcijski kapital :             556.255.hiljada RSD

## Vlasnička i organizaciona struktura

Akcijski kapital Društva se sastoji od 1.112.510 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od po 500,00 rsd, što čini 556.255 hiljada rsd.

Struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31.12.2016. godine bila je sledeća:

31.12.2016.			
Opis	% učešća	Broj akcija	Vrednost kapitala (u 000rsd)
<b>NEXE GRUPA D.D.</b>	<b>92,86%</b>	<b>1.033.120</b>	<b>516.560</b>
<b>POLET A.D.</b>	<b>3,90%</b>	<b>43.336</b>	<b>21.668</b>
<b>CONVEST A.D. NOVI SAD - ZBIRNI RAČUN</b>	<b>3,06%</b>	<b>34.065</b>	<b>17.032</b>
<b>VOJVODJANSKA BANKA AD NOVI SAD - KASTODI RN - KS</b>	<b>0,04%</b>	<b>460</b>	<b>230</b>
<b>OSTALI</b>	<b>0,14%</b>	<b>1.529</b>	<b>765</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>100%</b>	<b>1.112.510</b>	<b>556.255</b>



## **II Verodostojan prikaz razvoja, finansijskog položaja i rezultata poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje relevantne za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o kadrovskim pitanjima**

### **Izveštaj posloводства o poslovanju društva**

U 2016. godini AD „Polet“ IGK je ostvario ukupne prihode u iznosu od 1,5 milijarde rsd (12 miliona eura), što je za 3 % manje u odnosu na prošlu godinu.

Prihodi od prodaje su se u 2016. godini na domaćem tržištu povećali za 5%, a prihodi od prodaje na inostranom tržištu su se povećali za 3% u odnosu na 2015. godinu. To znači da su se prihodi od prodaje povećali za 4%.

Na domaćem tržištu se ostvaruje 49% prihoda od ukupne prodaje proizvoda, a na inostranom tržištu se ostvaruje 51% od ukupnog prihoda od prodaje proizvoda. Izvozi se na tržište Bosne i Hercegovine, Hrvatske, Crne Gore, Kosova, Rumunije, Mađarske, Makedonije, Slovenije, Albanije, Ukrajine i Bugarske.

Ostvareni dobitak AD „Polet“ IGK-a je 260 miliona rsd (2,1 miliona eura).

Tokom čitave 2016. godine se vodilo računa o smanjenju svih troškova.

Reviziju poslovanja AD „Polet“ IGK-a za 2016. godinu izvršila je revizorska kuća Baker Tilly WB revizija d.o.o iz Novog Sada.

Vrednost ukupne aktive 31.12. 2016. godine iznosi 2,9 milijarde rsd(23,4 miliona eura), što je isto kao i na kraju 2015. godine. Udeo dugotrajne imovine je 56%, a udeo kratkotrajne imovine je 44% u ukupnoj imovini preduzeća.

Dugoročna kreditna zaduženost je 0, a kratkoročna kreditna zaduženost sa pripadajućim kamatama iznosi 665 milijarde rsd (5,4 miliona eur).

AD „Polet“ IGK je nastojao svoje obaveze prema državi i zaposlenima uredno i pravovremeno podmirivati.

U 2016. godini se najveći deo investicija odnosilo na rekonstrukciju i zamenu dotrajalih delova osnovnih sredstava. Ulagalo se u tunelske peći u C2 i u C3- izvršena je zamena dotrajalih i polomljenih kasete i nosača kasete. Zamenjene su potrebne plastične ramice i metalni ramovi. Popravljen je 15 vagona tunelske peći u C2. Nabavljeno je 9 vagona tunelske sušare u C3. Nabavljen je polovni fini mlin u odeljenju prerade. Kupljen je novi viljuškar. Sve investicije su u funkciji uvođenja modernih tehnologija, racionalnog iskorišćenja resursa kroz efikasno upravljanje troškovima, da bi osigurali održivi razvoj i visok kvalitet proizvoda za naše kupce. Vrednost novonabavljene imovine i izvedenih usluga iznosila je 81 miliona rsd (0,7 miliona eura).

AD „Polet“ IGK ima Kodeks korporativnog upravljanja koji je objavljen na internet strani društva . Društvo sprovodi svoj Kodeks korporativnog upravljanja u kom su uspostavljeni



principi korporativne prakse naročito u vezi sa pravima akcionara, transparentnošću i javnošću poslovanja.

Buduća vremena donose velika iskušenja s obzirom na poslovno okruženje i probleme u kojima se našlo građevinarstvo, ali zajednički u timskom radu i dobroj komunikaciji nastojat ćemo prebroditi ovo recesijsko razdoblje i naći put u bolju budućnost kako za preduzeće, vlasnike, zaposlene i poslovne partnere.

Podaci o razvoju i rezultatu poslovanja društva	
IZVEŠTAJ UPRAVE O REALIZACIJI USVOJENE POSLOVNE POLITIKE	Osnovni ciljevi poslovne politike za 2016. godinu, realizovani su u celosti
ANALIZA FINANSIJSKIH POKAZATELJA	
Prinos na ukupni kapital	14,4%
Neto prinos na sopstveni kapital	46,8%
Poslovni neto dobitak	18,7%
Stepen zaduženosti	1,3%
I stepen likvidnosti	0,09
II stepen likvidnosti	0,93
Neto obrtni kapital u 000 dinara	269.050
Tržišna kapitalizacija u 000 dinara	1.446
Dobitak po akciji u dinarima	234
Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine bruto u dinarima	-
PROMENE VEĆE OD 10% U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU	
Imovina	Dugoročna imovina je manja u odnosu na 2015. godinu, zbog toga što su pozajmice date povezanim licima sa dugoročnih potraživanja prenela na kratkoročna potraživanja. Zbog toga je kratkoročna imovina veća nego 2015. godine. Pored toga, u 2016. godini su date dodatne pozajmice povezanim licima na osnovu jemstva. Zalihe su veće od prošle godine za 13%, gde su i avansi dati za investiciju koja će se obavljati u 2017. godini. Potraživanja su veća od prošle godine, dani naplate su u proseku 23 dana.
Obaveze	Kratkoročne obaveze su veće nego u 2015. godini jer su obaveze prema dobavljačima veći za 3% i sve dugoročne obaveze prema povezanim licima su prenete na kratkoročne obaveze. Dugoročne obaveze su sada 0.
Neto dobitak/gubitak	Neto dobitak je veći u odnosu na prošlu godinu zbog ostvarenih boljih prodajnih cena na domaćem i ino tržištu, i zbog bolje prodaje kanalic. Ostvarene su uštede na troškovima proizvodnje.

## Kadrovi

AD „Polet“ IGK je modernizacijom proizvodnje imao značajno smanjenje broja zaposlenih u prethodnim godinama poslovanja. 31.12.2016. godine je u Poletu bilo 241 radnika.

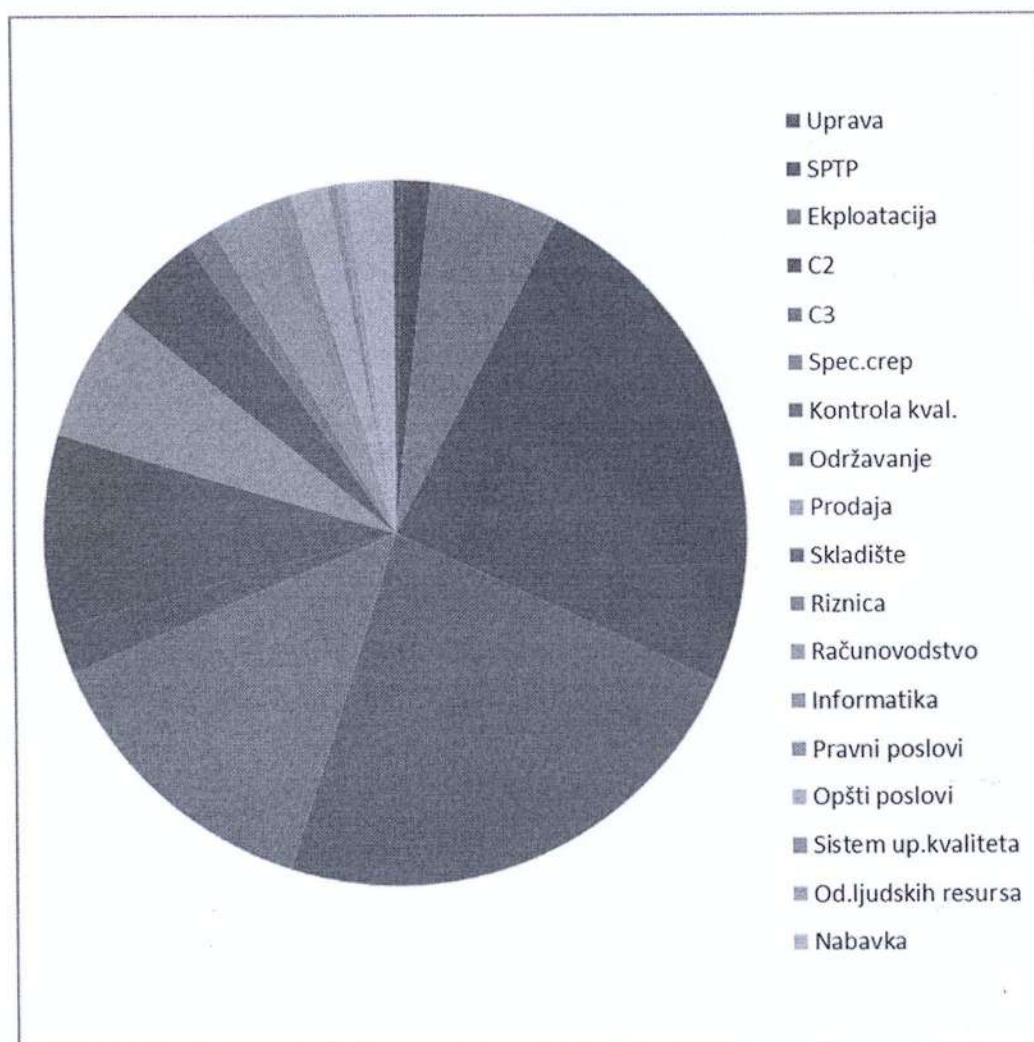
Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća: 34% nekvalifikovanih, 52% su kvalifikovani radnici i radnici sa srednjom stručnom spremom i 14% radnika ima završenu višu školu i fakultet.

Što se tiče starosne strukture, ona izgleda ovako: samo 16% radnika su mlađi od trideset godina, 7% radnika je između trideset i četrdeset godina, 21% je između četrdeset i pedeset godina i 56% radnika ima preko pedeset godina života.

Polna struktura radnika: 82% muškaraca i 18% žena.

AD „Polet“ IGK je proizvodna firma te je najveći broj ljudi angažovan u sektoru proizvodnje crepa. Grafikon koji sledi daje prikaz brojčanog učešća radnika po organizacionim celinama.

Kadrovi AD „Polet“ IGK



## Proizvodnja

U 2016. godini je proizvodnja osnovnog crepa bila za 3,36% veća od prošle godine. Proizvodnja kanalica je bila veća za 76,72% od prošle godine.

### Tabelarni prikaz proizvodnje u 2016. godini:

Proizvodnja u m2	Ostvareno 2015	Plan 2016	Ostvareno 2016
Crep Klasik Plus –m2	793.575	856.416	838.975
Crep Klasik Plus – engobirani - m2	75	32.136	17.100
Crep GLINEX TREND – m2	1.048.737	915.506	1.110.654
Crep GLINX TREND – engobirani – m2	58.971	41.162	61.435
Crijep IDEAL – m2	274.961	397.429	229.159
Crep IDEAL – engobirani – m2	7.554	3.650	0
Žljebnjaci ( kom )	1.141.495	795.205	729.944
Žljebnjaci engobirani ( kom )	30.138	33.839	65.983
Specijalni elementi ( kom)	133.939	116.126	122.009
Specijalni elementi engobirani ( kom)	4.431	15.280	9.174
Kanalice ( kom)	4.781.000	6.192.517	8.449.149

Proizvodni program grube keramike



Crep M-222



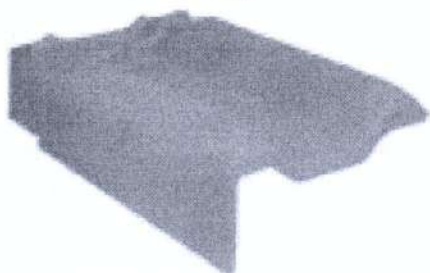
Glinex Trend



Biber crep



Ideal



Ideal - Leva završnica



Ideal - Desna završnica



Ideal - Žljebnjak



Ideal - Snegobran



Ideal - Ventilacioni crep



Klasik Plus



Kanalica



Glinex klasik - Leva završnica



Glinex klasik - Desna završnica



Glinex klasik - Žljebnjak



Glinex klasik - Snegobran



Glinex klasik - Ventilacioni crep

## Prodaja i tržište

AD „Polet“ IGK svoje proizvode prodaje na tržištu: Srbije, Kosova, Crne Gore, Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Rumunije, Mađarske, Makedonije, Slovenije, Albanije, Ukrajine i Bugarske.

### PRODAJA 2016.

Prodaja u m2	Ostvareno 2015	Plan 2016	Ostvareno 2016
Crep Klasik Plus –m2	764.322	902.531	806.232
Crep Klasik Plus – engobirani - m2	0	27.982	17.175
Crep GLINEX TREND – m2	1.126.956	888.041	1.083.730
Crep GLINX TREND – engobirani – m2	57.277	42.084	63.361
Crijep IDEAL – m2	279.120	399.908	261.827
Crep IDEAL – engobirani – m2	6.569	6.803	2.897
Crep GLINEX KLASIK – m2	873	0	48
crep M -222	0	0	-201
BIBER crep – m2	648	0	0
Žljebnjaci ( kom )	1.071.890	1.086.855	1.014.948
Žljebnjaci engobirani ( kom )	31.153	37.981	55.632
Specijalni elementi ( kom)	171.662	135.350	188.921
Specijalni elementi engobirani ( kom)	7.051	8.160	7.056
Kanalice ( kom)	5.823.590	6.520.000	10.922.910

### III Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine

#### Zaštita životne sredine i rekultivacija degradiranih površina

Na osnovu Detaljne Analize uticaja na životnu sredinu Površinskog kopa Garajevac-istok, osnovni ekološki problem može nastati promenom morfološke strukture i degradacije zemljišta na prostoru na kom se vrši eksploatacija a koji se prema merama iz Detaljne analize uticaja rešava obaveznom rekultivacijom.

Drugi problem je u emitovanju prašine sa površina zahvaćenih eksploatacijom i duž transportnih puteva koji se prema merama Detaljne analize uticaja rešava postupkom orošavanja vodom pomoću autocisterne sa ugrađenim uređajem za orošavanja. Ovaj postupak je u IGK Poletu u primeni od kada je PK Garajevac-istok otvoren i planira se nastavak ovakvog saniranja prašine. U Poletu postoji auto cisterna sa uređajem za raspršivanje kao i vatrogasna cisterna koja se koristi u iste svrhe.

## **IV Opis svih važnijih poslovnih događaja koji su nastupili nakon isteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema**

U 2017. godini je Poletu odobren kredit za investiciju u C2, i za izmirivanje obaveze povezanog preduzeća Polet-Keramika prema Raiffeisen banci.

## **V Planirani budući razvoj**

### **Plan poslovanja u 2017**

Plan za 2017. godinu se sastavlja u skladu sa trenutnom situacijom u našem okruženju.

Pri izradi plana prodaje pošlo se od :

- Očekivane tražnje na tržištu,
- Kapacitetne mogućnosti proizvodnje,
- Potrebno vremena stajanja pogona zbog investicije.

Dinamika planirane proizvodnje po mesecima prati dinamiku plana prodaje.

Kod planiranja troškova se uzelo u obzir i mogućnost povećanja cena repromaterijala, energenata i usluga.

Prilikom planiranja proizvodnje po proizvodnim linijama imalo se u vidu i tehničko stanje postrojenja, mogućnosti i potrebe njegovog održavanja, rekonstrukcije proizvodnih postrojenja mogućnosti obezbeđenja energijom, sirovinama, materijalima i ostalim neophodnim resursima, kadrovsku ekipiranost, finansijsku osnovu preduzeća i čitav niz drugih pretpostavki o kojima zavisi poslovanje preduzeća u okviru raspoloživih tehničkih, tehnoloških i društveno - ekonomskih uslova privređivanja.

Društvo planira investiciju u pogonu C2, modifikaciju peći i nabavku novih vagona za peć. Pored toga planira kupovinu zemljišta za proširenje zemljišta za eksploataciju. Takođe je u planu i nabavka prečistača gline i homogenizatora.

## **VI Aktivnosti u oblasti istraživanja i razvoja**

### **Istraživanje i razvoj**

Društvo preduzima aktivnosti za poboljšanje postojećeg modela proizvoda radi bolje prihvaćenosti tog proizvoda na tržištu. U toku su istraživanja o pomenutom poboljšanju proizvoda. Planira se masovna proizvodnja novog modela crepa u toku 2017. godine.

### **Strategija razvoja**

Pod strategijom podrazumevamo racionalno reagovanje preduzeća na aktivnosti iz okruženja u kojem preduzeće obavlja svoju delatnost. Strategija služi preduzeću da u određenoj situaciji, imajući u vidu ciljeve, izabere najpovoljniji način reagovanja. Po pravilu, preduzeće se služi

strategijom kao planskom odlukom u situaciji kada želi nešto da menja u svom programu, tehnologiji i tržišnoj poziciji.

Strategija predstavlja specificiranje načina da se ciljevi ostvare. Prema tome, strategija predstavlja način kretanja preduzeća u budućnosti radi dostizanja postavljenih ciljeva njegovog razvoja.

Strategijom razvoja preduzeće definiše odgovor na pitanje - kako se može stići do željenih razvojnih ciljeva. Realizacija strategijskih planova razvoja zavisi od namera drugih privrednih subjekata iz okruženja, njihova realizacija skopčana je sa rizikom i neizvesnošću. Donošenje strategijskih odluka zavisi od poznavanja i predviđanja aktivnosti koje preduzimaju konkurentna preduzeća iz okruženja i od ekonomskih, tehnoloških i drugih činilaca koji determinišu svaku plansku odluku.

Veoma je značajno da se strategija kao planska odluka posmatra kao skup međusobno povezanih odluka, čije se aktiviranje vrši u određenom periodu. To znači, na putu do cilja moguće je stalno preispitivanje i modifikovanje donetih odluka.

Strategija AD „Polet“ IGK podrazumeva stalno poboljšanje kvaliteta proizvoda, efikasniju prodajnu politiku koja će davati pozitivne rezultate, dobri poslovni odnosi sa partnerima, zaštita i unapređenje životne okoline i stalna briga o svojim zaposlenima.

### **Sponzorstva i donacije**

AD „Polet“ IGK kao vodeći privredni subjekt opštine Novi Bečej, već godinama pomaže razvoj lokalne zajednice u oblastima:

- sporta,
- kulture i umetnosti,
- obrazovanja,
- institucija od opšteg značaja za razvoj lokalne zajednice.

Na osnovu otvorenih konkursa, komisija odobrava sredstva za najbolje projekte.

### **VII Informacije o otkupu sopstvenih udela**

U 2016. godini nije bilo promena.

### **VIII Informacije o postojanju ogranka**

Društvo nema registrovane ogranke.

### **IX Izloženost i upravljanje finansijskim rizicima**

Rizik je uvek prisutan u poslovnom životu. Preuzimanje i upravljanje rizikom deo je uobičajenog poslovanja u cilju stvaranja vrednosti. Rešenje je postizanje ravnoteže između stanja koje se štiti od finansijskih poremećaja i preuzimanje rizika sa oprezom. U takvim okruženjima štiti se poslovanje od nepredvidljivih rizika i postiže kompetitivna prednost.



### **Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

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

#### **Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

#### **Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti. Društvo je pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR i USD.

#### **Kamatni rizik**

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

#### **Kreditni rizik**

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

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje. U slučaju povedanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povedane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom. Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegovi plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

#### **Rizik likvidnosti**

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

## **X Finansijski izveštaj**

**Прилог 1**

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број <b>08019916</b>	Шифра делатности <b>2332</b>	ПИБ <b>101432149</b>
Назив <b>AD POLET ISK</b>		
Седиште <b>NOVI BEOB ŽELEZNIČKA 13</b>		

**БИЛАНС СТАЊА**

на дан 31.12 2016. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		<b>1591333</b>	<b>2232408</b>	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		<b>1181</b>	<b>1532</b>	
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		<b>1181</b>	<b>1532</b>	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)</b>	0010		<b>1573321</b>	<b>1628038</b>	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		<b>98243</b>	<b>98243</b>	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		<b>729356</b>	<b>776567</b>	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		<b>699117</b>	<b>724301</b>	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		<b>46605</b>	<b>28927</b>	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		<b>30</b>	<b>30</b>	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		<b>30</b>	<b>30</b>	
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	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)</b>	0024		<b>16801</b>	<b>538050</b>	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		<b>16</b>		
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027			16	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028			468821	
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029			59691	
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 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 финансијски пласмани	0033		16785	14522	
05	<b>VI. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	0034			64758	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036			64758	
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 по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		1269595	630689	
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044		313699	276666	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		128934	143036	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047		80806	117143	
13	4. Роба	0048		13681	10812	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		90278	5675	
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051		84106	75161	
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		2414	1506	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		10341	12274	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		71351	61381	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	0059				
22	<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	0060		66446	4276	
236	<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	0061				
23 осим 236 и 237	<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	0062		695330	245894	
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		695330	245894	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		88102	7061	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		8096	6321	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		13816	15310	
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		2860928	2863097	
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		649823	859044	
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		1758447	1501746	
30	1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		556255	556255	
300	1. Акцијски капитал	0403		556255	556255	
301	2. Удели друштва с 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		21668	21668	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		504026	520769	
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				
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		8173	4642	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		738007	451032	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		567775	290728	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		260232	160304	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		37632	365709	
40	1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		37622	42377	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		21066	19953	
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		16556	22424	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432			323332	
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434			323332	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину лана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		67314	73021	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b> (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		1000545	922621	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443			155641	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444			155641	
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
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				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		33937	30540	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		288183	282231	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		222498	234981	
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		2824	697	
435	5. Добављачи у земљи	0456		61123	44860	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		1738	1693	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		677684	451200	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460				
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		32	2095	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		709	914	
	D. 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		2860928	2863097	
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		649823	859044	

у Н. БЕЉЕЏ  
дана 26.01. 2017 године



Законски заступник  
*[Signature]*

**Прилог 2**

Попуњава правно лице- предузетник

Матични број	08019916	Шифра делатности	2322	ПИБ	101432149
Назив	AD POLET IFK				
Седиште	NOVI BEOGRAD ŽELEZNIČKA 13				

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период 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
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		1393184	1311917
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		2655	7694
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		2655	7694
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		1390308	1304223
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		1489	609
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			413
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		688248	639299
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		700570	663902
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		221	
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	1018		1042089	1015314
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		2516	7444
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		1361	1664
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		36336	25122

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		170668	137455
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		353466	401793
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		228895	217018
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		51729	49787
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		116078	109064
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		1113	829
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		82649	68466
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		351095	296603
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	1032		33482	176347
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		32389	164292
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			120620
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		32389	43672
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		781	1036
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		312	11019
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	1040		45046	243685
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		43757	234875
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		43757	218377
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			16498
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		15	76
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		1274	8734
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		11564	67338
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050		7594	1407
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051		4887	13544
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052		17949	14546
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053		109004	73635



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053)	1054		251183	158039
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056		1754	
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			1107
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057)	1058		252937	156932
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	И. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		7295	3372
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		260232	160304
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	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		242	149
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у Н. Већеј  
 дана 26.01.2017 године



Законски заступник

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 08019916	Шифра делатности 2332	ПИБ 101432149
Назив: AD POLET IGK		
Седиште: NOVI BEČEJ ŽELEЗНИЦА 13		

### 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
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1318887	1228058
1. Продаја и прмљени аванси	3002	1312754	1226040
2. Примљене камате из пословних активности	3003		802
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	6133	1216
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	814729	724120
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	444501	441817
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	233120	217015
3. Плаћене камате	3008	87511	4220
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	49597	61068
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)</b>	3011	504158	503938
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)</b>	3012		
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	6428	8991
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015		2542
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016	5647	6449
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	781	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	285389	560602
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	80712	11643
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	204677	548959
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)</b>	3023		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)</b>	3024	278961	551611

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	144156	104830
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		56328
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	2697	
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	141459	48502
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	144156	104830
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	1325315	1237049
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	1244274	1389552
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	81041	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		152503
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	7061	159988
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		16
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		420
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	88102	7061

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Новом Беољу  
 дана 26.01.2017 године



Законски заступник  


Полуњава правно лице - предузетник	ПИБ 101432449
Матични број 08019916	Шифра делатности 2332
Назив: AD POLET IOK	
Седиште: Novi Bečej, ZELEHMIČKA 13	

### 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 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4		5	6		7		8		9	
1.	Почетно стање на дан 01.01.														
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019	4037	4055	4073				4091	4109			
	б) потражни салдо рачуна	4002	556255	4020	4038	4056	4074				4092	4110	520784		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	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			
3.	Кориговано почетно сате на дан 01.01.														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023	4041	4059	4077				4095	4113			
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	556255	4024	4042	4060	4078				4096	4114	520784		
4.	Промене у претходној 2015 години														
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007	34660	4025	4043	4061	4079		21668		4097	4115	15		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	34660	4026	4044	4062	4080				4098	4116			
5.	Стање на крају претходне године 31.12.15														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027	4045	4063	4081				4099	4117			
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	556255	4028	4046	4064	4082				4100	4118	520769		

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 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4	5	6	7	8	9					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029	4047	4065			4101	4119					
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030	4048	4066			4102	4120					
7.	Кориговано почетно сате текуће године на дан 01.01. <u>16</u>														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4013		4031	4049	4067			4103	4121					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4014	<u>556.211</u>	4032	4050	4068			4104	4122	<u>451.032</u>		<u>520.769</u>		
8.	Промене у текућој <u>16</u> години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033	4051	4069			4105	4123			<u>18.743</u>		
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034	4052	4070			4106	4124	<u>276.975</u>				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. <u>16</u>														
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) >= 0	4017		4035	4053	4071			4107	4125					
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) >= 0	4018	<u>556.211</u>	4036	4054	4072			4108	4126	<u>728.007</u>		<u>504.026</u>		

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 инструментног пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	АОП	336 Добити или губити по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губити по основу ХОВ распо- ложивих за продеју
1	2		10		11		12		13		14		15
	Почетно стање на дан 01.01.												
1.	а) дуговни салдо рачуна	4127	4145	4163	4181	4199	4217						
	б) потражни салдо рачуна	4128	4146	4154	4182	4200	4218						
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129	4147	4165	4183	4201	4219						
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130	4158	4166	4184	4202	4220						
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01.												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131	4149	4167	4185	4203	4221						
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132	4150	4168	4186	4204	4222						
4.	Промене у претходној години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133	4151	4169	4187	4205	4223						
	б) промет на потражној страни рачуна	4134	4152	4170	4188	4206	4224						
5.	Стање на крају претходне године 31.12.												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135	4153	4171	4189	4207	4225						
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136	4154	4172	4190	4208	4226						
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137	4155	4173	4191	4209	4227						
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138	4156	4174	4192	4210	4228						

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала										
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП
1	2	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
	Кориговано почетно сате текуће године на Дан 01.01.											
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 66) >= 0	4139 <i>4642</i>	4157	4175	4193	4211	4229					
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 66) >= 0	4140	4158	4176	4194	4212	4230					
	Промене у текућој години											
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4141 <i>3531</i>	4159	4177	4195	4213	4231					
	б) промет на потражној страни рачуна	4142	4160	4178	4196	4214	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12.											
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) >= 0	4143 <i>8173</i>	4161	4179	4197	4215	4233					
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) >= 0	4144	4162	4180	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 16 кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01.				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	1402412	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	1402412	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	1501746	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 сате текуће године на дан 01.01.				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	1501746	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	1758447	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у Новом Беољу,  
 дана 26.01.2017 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*



**Прилог 3**

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број <i>08019916</i>	Шифра делатности <i>2332</i>	ПИБ <i>101432149</i>
Назив <i>AD POLET IGK</i>		
Седиште <i>NOVI BEČEJ ŽELEZNIČKA 15</i>		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

за период од 01.01 до 31.12 2016. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		<i>260 232</i>	<i>180 304</i>
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
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		<i>3531</i>	<i>4642</i>
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			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
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 (хешинга) 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		256701	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			4642
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		256701	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			4642
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			155662
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у Нови Беоје  
дана 26.01. 2019 године



Законски заступник  
*[Signature]*

**ПОЛЕТ ИГК А.Д. НОВИ БЕЧЕЈ**

**Финансијски извештаји  
за пословну 2016. годину и  
Извештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс стања	3
Биланс успеха	4
Извештај о осталом резултату	5
Извештај о токовима готовине	6
Извештај о променама на капиталу	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 35

---

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва Полет ИГК а.д. Нови Бечеј

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва Полет ИГК а.д. Нови Бечеј (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са међународним стандарима ревизије Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбеде основ за изражавање нашег мишљења.

## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва Полет ИГК а.д. Нови Бечеј  
(наставак)

### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

### *Извештај о другим законским и регулаторним захтевима*

Годишњи извештај о пословању за 2016. годину, састављен од стране Друштва на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству и члану 50 Закона о тржишту капитала, усклађен је са финансијским извештајима Друштва за пословну 2016. годину.

Београд, 14. фебруар 2017. године


  
Слађана Јовановић  
Овлашћени ревизор

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2016. године**  
**(у хиљадама РСД)**

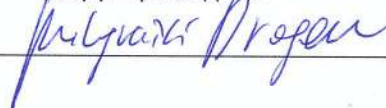
	<u>Напомена</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална имовина		1.181	1.532
Некретнине, постројења и опрема	5	1.573.321	1.628.038
Биолошка средства		30	30
Дугорочни финансијски пласмани	6	16.801	538.050
Дугорочна потраживања		-	64.758
		<u>1.591.333</u>	<u>2.232.408</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	7	313.699	276.666
Потраживања по основу продаје	8	84.106	75.161
Друга потраживања	9	66.446	4.276
Краткорочни финансијски пласмани	10	695.330	245.894
Готовина и готовински еквиваленти	11	88.102	7.061
Порез на додату вредност		8.096	6.321
Активна временска разграничења		13.816	15.310
		<u>1.269.595</u>	<u>630.689</u>
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<b><u>2.860.928</u></b>	<b><u>2.863.097</u></b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	12	556.255	556.255
Ревалоризационе резерве		504.026	520.769
Актуарски губици		(8.173)	(4.642)
Нераспоређени добитак		738.007	451.032
Откупљене сопствене акције		(21.668)	(21.668)
		<u>1.758.447</u>	<u>1.501.746</u>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	13	37.622	42.377
Дугорочне финансијске обавезе		-	323.332
Одложене пореске обавезе	14	64.314	73.021
		<u>101.936</u>	<u>438.730</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		-	155.641
Примљени аванси, депозити и кауције		33.937	30.540
Обавезе из пословања	15	282.183	282.231
Остале краткорочне обавезе	16	677.684	451.200
Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине		32	2.095
Пасивна временска разграничења		709	914
		<u>1.000.545</u>	<u>922.621</u>
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<b><u>2.860.928</u></b>	<b><u>2.863.097</u></b>
<b>ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА</b>		<b><u>649.823</u></b>	<b><u>859.044</u></b>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Момчило Радојчин  
Директор




Драган Пулиграчки  
Шеф рачуноводства



**БИЛАНС УСПЕХА**  
**За пословну 2016. годину**  
**(у хиљадама РСД)**

	<u>Напомена</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје робе		2.655	7.694
Приходи од продаје производа и услуга	17	1.390.308	1.304.223
Други пословни приходи		221	-
		<u>1.393.184</u>	<u>1.311.917</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вредност продате робе		2.516	7.444
Приходи од активирања учинака и робе		(1.361)	(1.664)
Смањење вредности залиха учинака		36.336	25.122
Трошкови материјала	18	170.668	137.455
Трошкови горива и енергије	19	353.466	401.793
Трошкови зарада и остали лични расходи	20	228.895	217.018
Трошкови производних услуга	21	51.729	49.787
Трошкови амортизације		116.078	109.064
Трошкови дугорочних резервисања		1.113	829
Нематеријални трошкови	22	82.649	68.466
		<u>1.042.089</u>	<u>1.015.314</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>			
		<u>351.095</u>	<u>296.603</u>
Финансијски приходи	23	33.482	176.347
Финансијски расходи	24	(45.046)	(243.685)
		<u>(11.564)</u>	<u>(67.338)</u>
Приходи од усклађивања вредности остале имовине		7.594	1.407
Расходи од усклађивања вредности остале имовине		(4.887)	(13.544)
Остали приходи		17.949	14.546
Остали расходи	25	(109.004)	(73.635)
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
		<u>251.183</u>	<u>158.039</u>
Исправка грешака из ранијег периода		(1.754)	(1.107)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
		<u>252.937</u>	<u>156.932</u>
Порез на добитак	26	7.295	3.372
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>			
		<u><u>260.232</u></u>	<u><u>160.304</u></u>
Зарада по акцији (у динарима)	27	<u><u>242</u></u>	<u><u>149</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**За пословну 2016. годину**  
**(у хиљадама РСД)**

---

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b><u>260.232</u></b>	<b><u>160.304</u></b>
<b>Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</b>		
Актуарски губици по основу плана дефинисаних примања	<u>(3.531)</u>	<u>(4.642)</u>
<b>ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК</b>	<b><u>(3.531)</u></b>	<b><u>(4.642)</u></b>
Порез на остали свеобухватни добитак	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b>	<b><u>256.701</u></b>	<b><u>155.662</u></b>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**За пословну 2016. годину**  
**(у хиљадама РСД)**

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		
Продаја и примљени аванси	1.312.753	1.226.040
Примљене камате из пословних активности	-	802
Остали приливи из редовног пословања	6.133	1.216
Исплате добављачима и дати аванси	(444.501)	(441.817)
Зараде и остали лични расходи	(233.120)	(217.015)
Плаћене камате	(87.511)	(4.220)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(49.597)	(61.068)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>504.157</b>	<b>503.938</b>
<b>АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Продаја некретнина, постројења и опреме	-	2.542
Остали финансијски пласмани, приливи	5.647	6.449
Примљене камате из активности инвестирања	781	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(80.712)	(11.643)
Остали финансијски пласмани, одливи	(204.677)	(548.959)
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>(278.961)</b>	<b>(551.611)</b>
<b>АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Откуп сопствених акција	-	(56.328)
Краткорочни кредити, нето	-	(48.502)
Финансијски лизинг	(144.156)	-
<b>Нето одлив готовине из активности финансирања</b>	<b>(144.156)</b>	<b>(104.830)</b>
<b>Нето прилив/(одлив) готовине у току године</b>	<b>81.040</b>	<b>(152.503)</b>
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>		
	<b>7.061</b>	<b>159.968</b>
Позитивне курсне разлике	-	16
Негативне курсне разлике	-	(420)
<b>ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ГОДИНЕ</b>	<b>88.101</b>	<b>7.061</b>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**За пословну 2016. годину**  
**(у хиљадама РСД)**

	Компоненте капитала				Компоненте осталог резултата		Укупно
	Основни капитал	Емисиона премија	Нераспоређени добитак	Откупљене сопствене акције	Ревалоризационе резерве	Актуарски губици	
<b>Стање 1. јануара 2015. године</b>	<b>556.255</b>	-	<b>325.373</b>	-	<b>520.784</b>	-	<b>1.402.412</b>
Нето добитак текуће године	-	-	160.304	-	-	(4.642)	160.304
Остали свеобухватни добитак	-	-	-	-	-	(4.642)	(4.642)
Укупан свеобухватни добитак	-	-	160.304	-	-	(4.642)	155.662
Ефекти откупа сопствених акција	-	(34.660)	-	(21.668)	-	-	(56.328)
Пренос на емисиону премију	-	34.660	(34.660)	-	-	-	-
Пренос са ревалоризационих резерви	-	-	15	-	(15)	-	-
	-	-	-	<b>(21.668)</b>	<b>520.769</b>	<b>(4.642)</b>	<b>1.501.746</b>
<b>Стање 31. децембра 2015. године</b>	<b>556.255</b>	-	<b>451.032</b>	<b>(21.668)</b>	<b>520.784</b>	<b>(4.642)</b>	<b>1.501.746</b>
<b>Стање 1. јануара 2016. године</b>	<b>556.255</b>	-	<b>451.032</b>	<b>(21.668)</b>	<b>520.784</b>	-	<b>1.501.746</b>
Нето добитак текуће године	-	-	260.232	-	-	-	260.232
Остали свеобухватни губитак	-	-	-	-	-	(3.531)	(3.531)
Укупан свеобухватни добитак	-	-	260.232	-	-	(3.531)	256.701
Ефекти откупа сопствених акција	-	-	-	-	-	-	-
Пренос на емисиону премију	-	-	-	-	-	-	-
Пренос са ревалоризационих резерви	-	-	16.743	-	(16.743)	-	-
<b>Стање 31. децембра 2016. године</b>	<b>556.255</b>	-	<b>728.007</b>	<b>(21.668)</b>	<b>504.026</b>	<b>(8.173)</b>	<b>1.758.447</b>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Полет ИГК а.д. Нови Бечеј (у даљем тексту „Друштво“) је основано 1993. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и уписано је у Регистар привредних друштава Агенције за привредне регистре. Акцијама Друштва се од дана 7. априла 2005. године тргује на Београдској берзи.

Основна делатност Друштва је производња опеке, црепа и грађевинских производа од печене глине.

Седиште Друштва је у Новом Бечеју, улица Железничка 13.

Матични број Друштва је 08019916, а порески идентификациони број 101432149.

Финансијски извештаји за пословну 2016. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 26. јануара 2017. године.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА****Основе за састављање финансијских извештаја**

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 62/2013) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу важећих рачуноводствених прописа, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2016. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2016. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)**

**Презентација финансијских извештаја**

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 и 144/2014).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**Рачуноводствени метод**

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

**Начело сталности пословања**

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања некретнине, постројења и опрема мере се по ревалоризованој (процењеној) вредности, која представља њихову фер вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Некретнине, постројења и опрема Друштва су биле предмет процене на дан 31. марта 2014. године. Процену су извршили независни процењивачи друштва Danos and Associates д.о.о. Београд. У зависности од врсте средстава, њихове намене и расположивих инпута за процену, примењена су два приступа процене: тржишни метод и метод трошкова замене.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	1,3%-10,0%
Производна опрема	2,0%-25,0%
Транспортна средства	10,0%-25,0%
Рачунари	10,0%-25,0%
Канцеларијски намештај	10,0%-25,0%
Остала опрема	10,0%-25,0%

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравањем њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

**Залихе**

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се ФИФО методом.

**Умањење вредности имовине**

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру осталог свеобухватног резултата.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Финансијски инструменти*****Класификација финансијских инструмената***

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања, краткорочне финансијске пласмане и готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

***Метод ефективне камате***

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

***Готовина и готовински еквиваленти***

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

***Кредити (зајмови) и потраживања***

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Финансијски инструменти (наставак)*****Умањења вредности финансијских средстава***

На дан сваког биланса стања, Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

***Остале финансијске обавезе***

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

**Резервисања**

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протеча времена се признаје као расход по основу камата.

**Порез на добитак*****Текући порез***

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Порез на добитак (наставак)*****Текући порез (наставак)***

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

***Одложени порез***

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средстава и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет осталог свеобухватног резултата, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру осталог свеобухватног резултата.

**Примања запослених*****Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада***

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

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

***Отпремнине***

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу две просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво је извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и формирало одговарајуће резервисање по том основу.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Примања запослених (наставак)*****Јубиларне награде***

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, 35 и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од 50% до 125% просечне зараде.

**Приходи и расходи**

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

**Прерачунавање стране валуте**

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

**Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

**Корисни век некретнина, постројења и опреме**

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процене, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процене и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

**Умањење вредности имовине**

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

**Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**5. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

	у хиљадама РСД			
	Земљиште и грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестиције у току и аванси	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
1. јануар 2015. године	900.309	828.512	11.517	1.740.338
Набавке у току године	-	-	64.130	64.130
Пренос са залиха	-	-	10.534	10.534
Преноси	1.414	55.840	(57.254)	-
Отуђења и расходовања	-	(1.825)	-	(1.825)
31. децембар 2015. године	<u>901.723</u>	<u>882.527</u>	<u>28.927</u>	<u>1.813.177</u>
1. јануар 2016. године	901.723	882.527	28.927	1.813.177
Набавке у току године	-	-	80.381	80.381
Пренос са залиха	-	-	13.999	13.999
Преноси	-	76.536	(76.536)	-
Преноси са нематеријалних улагања	-	-	(166)	(166)
Отуђења и расходовања	(33.352)	(1.219)	-	(34.571)
31. децембар 2016. године	<u>868.371</u>	<u>957.844</u>	<u>46.605</u>	<u>1.872.820</u>
<b>Исправка вредности</b>				
1. јануар 2015. године	11.533	65.255	-	76.788
Амортизација	15.380	93.186	-	108.566
Отуђења и расходовања	-	(215)	-	(215)
31. децембар 2015. године	<u>26.913</u>	<u>158.226</u>	<u>-</u>	<u>185.139</u>
1. јануар 2016. године	26.913	158.226	-	185.139
Амортизација	14.842	100.833	-	115.675
Отуђења и расходовања	(983)	(332)	-	(1.315)
31. децембар 2016. године	<u>40.772</u>	<u>258.727</u>	<u>-</u>	<u>299.499</u>
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембар 2016. године	<u><b>827.599</b></u>	<u><b>699.117</b></u>	<u><b>46.605</b></u>	<u><b>1.573.321</b></u>
31. децембар 2015. године	<u><b>874.810</b></u>	<u><b>724.301</b></u>	<u><b>28.927</b></u>	<u><b>1.628.038</b></u>

Као средство обезбеђења по основу јемстава датих повезаним правним лицима Друштво је дало у залогу опрему чија садашња вредност на дан 31. децембра 2016. године износи 699.117 хиљаду РСД (2015. године – 724.301 хиљаду РСД).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**6. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Учешће у капиталу осталих правних лица	16	16
Дати кредити:		
- повезана правна лица	638.889	523.512
- у земљи	29.011	34.502
	<u>667.916</u>	<u>558.030</u>
Минус:		
- текуће доспеће датих кредита повезаним лицима	(638.889)	-
- текуће доспеће датих кредита у земљи	(7.252)	(12.586)
- исправка вредности датих кредита у земљи	(5.174)	(7.394)
	<u>16.801</u>	<u>538.050</u>

Дугорочни кредити исказани на дан 31. децембра 2016. године у износу од 667.900 хиљада РСД (2015. године – 558.014 хиљада РСД) односе се на позајмице дате без камате или уз фиксну каматну стопу од 4% годишње (2015. године – без камате или уз фиксну каматну стопу од 4% годишње).

**7. ЗАЛИХЕ**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Готови производи	80.806	117.143
Резервни делови	101.641	106.213
Дати аванси	13.681	5.675
Материјал	90.278	35.520
Роба	25.022	10.812
Алат и инвентар	2.271	1.303
	<u>313.699</u>	<u>276.666</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**8. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Купци у земљи:		
- повезана правна лица	3.713	1.528
- остала правна лица	29.924	39.941
Купци у иностранству:		
- повезана правна лица	-	428
- остала правна лица	88.586	83.302
	<u>122.223</u>	<u>125.199</u>
Минус: исправка вредности	<u>(38.117)</u>	<u>(50.038)</u>
	<b><u>84.106</u></b>	<b><u>75.161</u></b>

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 30 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2016. и 2015. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
0-30 дана	31.900	45.083
30-60 дана	24.598	9.719
60-90 дана	9.997	8.635
90-180 дана	13.998	8.312
180-360 дана	4.179	8.652
преко 360 дана	37.551	44.798
	<b><u>122.223</u></b>	<b><u>125.199</u></b>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовини дужника и банкарским гаранцијама.

Промене на исправци вредности потраживања за 2016. и 2015. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	50.038	56.129
Нове исправке у току године	4.672	9.850
Наплата претходно исправљених потраживања	(4.679)	(4.481)
Директан отпис	(11.553)	(11.248)
Курсне разлике	(361)	(212)
	<u>38.117</u>	<u>50.038</u>
<b>Стање на крају године</b>	<b><u>38.117</u></b>	<b><u>50.038</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**9. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Потраживања за камате:		
- повезана правна лица	63.459	-
- у земљи	197	197
Остала потраживања	167	1.456
Потраживања за претплаћени порез на добитак	2.623	2.623
	<b>66.446</b>	<b>4.276</b>

**10. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Краткорочни кредити:		
- повезана правна лица	-	-
- у земљи	651.315	12.586
Депозити код пословних банака	49.389	239.008
	700.704	251.594
Минус: исправка вредности	(5.374)	(5.700)
	<b>695.330</b>	<b>245.894</b>

Орочени депозити код пословних банака исказани на дан 31. децембра 2016. године у износу од 49.389 хиљада РСД (2015. године - 239.008 хиљада РСД) односе се на средства орочена уз фиксну каматну стопу од 0,1% годишње (2015.године - у распону од 0,75% годишње до 3,04% годишње).

Валутна структура орочених депозита на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
ЕУР	-	225.008
РСД	49.389	14.000
	<b>49.389</b>	<b>239.008</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

11. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Текући рачуни у иностраној валути	76.631	3.373
Текући рачуни у домаћој валути	11.446	3.677
Девизна благајна	20	7
Издвојена новчана средства	5	4
	<b>88.102</b>	<b>7.061</b>

12. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2016. и 2015. године у износу од 556.255 хиљада РСД чини 1.112.510 обичних акција, појединачне номиналне вредности од 500 РСД.

Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2016.		2015.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Комерцијална банка а.д. Београд – кастоди рачун	839.000	75,42%	839.000	75,42%
Нехе Група д.д. Нашице, Хрватска	194.120	17,45%	194.120	17,45%
Акционарски фонд а.д. Београд	-	-	-	-
НЛБ Банка а.д. Београд – кастоди рачун	34.065	3,06%	34.065	3,06%
Војвођанска банка а.д. Нови Сад – кастоди рачун	460	0,04%	460	0,04%
Откупљене сопствене акције	43.336	3,90%	43.336	3,90%
Остали	1.529	0,13%	1.529	0,13%
	<b>1.112.510</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.112.510</b>	<b>100,00%</b>

Акције Друштва које су у Централном регистру, депоа и клиринга хартија од вредности евидентирани на кастоди рачуну Комерцијалне банке а.д. Београд дате су у залогу у корист Банка Alpinum Aktiengesellschaft Vaduz, Lihtenštajn за обезбеђење плаћања обавеза по основу кредита које Нехе Група д.д. Нашице, Хрватска има према овој банци.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**13. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Резервисања за природна богатства	21.066	19.953
Резервисања за отпремнине	2.697	13.220
Резервисања за јубиларне награде	<u>13.859</u>	<u>9.204</u>
	<b><u>37.622</u></b>	<b><u>42.377</u></b>

Промене на резервисањима у 2016. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД			
	<u>Природна богатства</u>	<u>Отпремнине</u>	<u>Јубиларне награде</u>	<u>Укупно</u>
Стање на почетку године	<b>19.953</b>	<b>13.220</b>	<b>9.204</b>	<b>42.377</b>
Нова резервисања у току године	1.113	-	-	<b>1.113</b>
Укидање резервисања у току године	-	-	(4.431)	<b>(4.431)</b>
Пренос на текућа доспећа	-	-	(2.076)	<b>(2.076)</b>
Актуарски губици	-	1.676	-	<b>1.676</b>
Исплате у току године	-	<u>(1.037)</u>	-	<b><u>(1.037)</u></b>
<b>Стање на крају године</b>	<b><u>21.066</u></b>	<b><u>13.859</u></b>	<b><u>2.697</u></b>	<b><u>37.622</u></b>

Резервисање за обнављање природних богатстава након експлоатације руде се врши коришћењем дисконтне стопе од 5% годишње.

Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима по овим основама, а након испуњавања свих предвиђених услова. Садашња вредност очекиваних будућих исплата за јубиларне награде и отпремнине утврђена је коришћењем дисконтне стопе од 4,5% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

14. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Одложена пореска средства и обавезе на дан 31. децембра 2016. и 2015. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>Одложене пореске обавезе:</b>		
Некретнине, постројења и опрема	67.109	75.004
	<u>67.109</u>	<u>75.004</u>
<b>Одложена пореска средства:</b>		
Дугорочна резервисања	2.795	1.983
	<u>2.795</u>	<u>1.983</u>
	<b><u>64.314</u></b>	<b><u>73.021</u></b>

15. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Добављачи у земљи:		
- повезана правна лица	-	-
- остала правна лица	61.123	44.860
Добављачи у иностранству:		
- повезана правна лица	225.322	235.678
- остала правна лица	1.738	1.693
	<u>288.183</u>	<u>282.231</u>

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Обавезе по основу камата:		
- повезана правна лица	665.440	437.844
- остала правна лица	937	937
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	5.964	7.117
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	710	2.545
Обавезе према запосленима	4.633	2.757
	<u>677.684</u>	<u>451.200</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**17. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Приходи од продаје производа и услуга у земљи:		
- повезана правна лица	1.489	609
- остала правна лица	688.249	639.299
Приходи од продаје производа и услуга у иностранству:		
- повезана правна лица	-	413
- остала правна лица	<u>700.570</u>	<u>663.902</u>
	<b><u>1.390.308</u></b>	<b><u>1.304.223</u></b>

**18. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови материјала за израду	91.656	91.750
Трошкови резервних делова	67.221	38.203
Трошкови режијског материјала	9.043	5.207
Трошкови отписа алата и инвентара	<u>2.748</u>	<u>2.295</u>
	<b><u>170.668</u></b>	<b><u>137.455</u></b>

**19. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови горива и енергије	<u>353.466</u>	<u>401.793</u>
	<b><u>353.466</u></b>	<b><u>401.793</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**20. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови бруто зарада	180.318	170.395
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	31.663	29.982
Накнада за привремене и повремене послове	-	8.642
Трошкови накнада за превоз радника	5.747	6.162
Остали лични расходи	11.167	1.837
	<u><b>228.895</b></u>	<u><b>217.018</b></u>

**21. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови транспортних услуга	17.057	20.470
Трошкови услуга одржавања	17.378	15.219
Трошкови рекламе и пропаганде	8.102	7.120
Трошкови услуга испитивања	5.516	2.681
Трошкови осталих услуга	3.676	4.297
	<u><b>51.729</b></u>	<u><b>49.787</b></u>

**22. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови непроизводних услуга	39.890	37.535
Трошкови пореза и доприноса	21.914	9.740
Трошкови премије осигурања	2.811	2.666
Трошкови обезбеђења	2.476	2.468
Трошкови платног промета	2.309	3.094
Трошкови репрезентације	2.295	2.337
Остали нематеријални трошкови	10.954	10.626
	<u><b>82.649</b></u>	<u><b>68.466</b></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**23. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Позитивне курсне разлике:		
- повезана правна лица	9.182	140.469
- остала правна лица	312	11.019
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	23.207	23.823
- остала правна лица	781	1.036
	<u><b>33.482</b></u>	<u><b>176.347</b></u>

Подаци из 2015. године нису упоредиви са текућом годином. Курсне разлике у 2015. години су књижене на месечном нивоу, што је имало за последицу увећање промета негативних и позитивних курсних разлика, без ефеката на нето резултат.

**24. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Расходи камата:		
- повезана правна лица	-	1.477
- остала правна лица	15	76
Негативне курсне разлике:		
- повезана правна лица	43.757	233.398
- остала правна лица	1.274	8.734
	<u><b>45.046</b></u>	<u><b>243.685</b></u>

Подаци из 2015. године нису упоредиви са текућом годином. Курсне разлике у 2015. години су књижене на месечном нивоу, што је имало за последицу увећање промета негативних и позитивних курсних разлика, без ефеката на нето резултат.

**25. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Накнадно одобрени рабати	69.090	64.347
Губитак од продаје опреме	33.370	1.692
Накнада штете	1.614	1.614
Директан отпис потраживања	73	73
Остали непоменути расходи	4.857	5.909
	<u><b>109.004</b></u>	<u><b>73.635</b></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**Компоненте пореза на добитак**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Одложени порески приход	7.295	3.372
	<u>7.295</u>	<u>3.372</u>

**Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>Кориговано 2015.</u>
Добитак пре опорезивања	252.937	156.932
Корекције за сталне разлике	(1.588)	16.839
Корекција за привремене разлике:		
- рачуноводствена и пореска амортизација	21.540	11.197
- дугорочна резервисања	(1.406)	(1.246)
Пореска основица	271.483	183.722
Умањење по основу пореских губитака	(271.483)	(183.722)
<b>Текући порез на добитак</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Пренети порески губици**

Преглед пореских губитака пренетих из ранијих пословних година и рокови до када могу да буду искоришћени дати су у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>Кориговано 2015.</u>
до једне године	31.622	295.431
	<u>31.622</u>	<u>295.431</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

Друштво израчунава основну зараду по акцији као однос нето добитка из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде по акцији за 2016. и 2015. годину извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Нето добитак текуће године	260.232	160.304
Пондерисани број обичних акција	1.074.437	1.074.437

**28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2016. и 2015. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ</b>		
- остала повезана правна лица	<u>1.489</u>	<u>1.022</u>
	<b><u>1.489</u></b>	<b><u>1.022</u></b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>		
<b>Позитивне курсне разлике:</b>		
- матично правно лице	-	120.620
- остала повезана правна лица	9.182	19.849
<b>Приходи од камата:</b>		
- остала повезана правна лица	<u>23.207</u>	<u>23.823</u>
	<b><u>32.389</u></b>	<b><u>164.292</u></b>
<b>НАБАВКЕ</b>		
- матично правно лице	43.909	40.257
- остала повезана правна лица	<u>2.283</u>	<u>9.464</u>
	<b><u>46.192</u></b>	<b><u>49.721</u></b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

## 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>		
<b>Расходи камата:</b>		
- матично правно лице	-	1.477
<b>Негативне курсне разлике:</b>		
- матично правно лице	43.757	216.900
- остала повезана правна лица	-	16.498
	<b>43.757</b>	<b>234.875</b>
<b>ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ</b>		
<b>Дугорочни кредити:</b>		
- остала повезана правна лица	638.889	523.512
<b>Дугорочна потраживања:</b>		
- остала повезана правна лица	-	64.758
<b>Потраживања од купаца:</b>		
- матично правно лице	-	428
- остала повезана правна лица	3.713	1.528
<i>Минус: исправка вредности потраживања</i>		
- матично правно лице	-	(428)
- остала повезана правна лица	(1.299)	(22)
<b>Потраживања за камату:</b>		
- остала повезана правна лица	63.459	-
	<b>704.762</b>	<b>589.776</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)**

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>		
<b>Дугорочне финансијске обавезе:</b>		
- матично правно лице	-	323.332
<b>Краткорочне финансијске обавезе:</b>		
- матично правно лице	-	155.641
<b>Обавезе према добављачима:</b>		
- матично правно лице	222.499	234.981
- остала повезана правна лица	2.823	697
<b>Примљени аванси:</b>		
- остала повезана правна лица	-	-
<b>Обавезе за камату:</b>		
- матично правно лице	665.440	437.844
	<u><b>890.762</b></u>	<u><b>1.152.495</b></u>

Кључно руководство Друштва чине директори и чланови Надзорног одбора. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Зараде и бонуси	14.129	20.529
	<u><b>14.129</b></u>	<u><b>20.529</b></u>

**29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА**

Друштво је организовано као јединствен сегмент пословања. Као што је обелодањено у напомени 18 „Приходи од продаје“, највећи део прихода у 2016. и 2015. години Друштво је остварило продајом својих производа (црепа, жљебњака, специјалних елемената, каналица). Све приходе по овом основу Друштво је остварило од екстерних купаца.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)**

Информације о приходима од продаје производа и услуга

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>Цреп</b>		
Цреп GLINEX ТРЕНД	506.594	515.691
Цреп КЛАСИК ПЛУС	367.675	346.864
Цреп ИДЕАЛ	145.304	148.929
Цреп GLINEX ТРЕНД ЕНГ.	40.843	37.802
Цреп ИДЕАЛ ЕНГ.	11.645	3.565
Цреп GLINEX КЛАСИК	2.090	369
Бибер цреп	17	338
	<u>1.074.168</u>	<u>1.053.558</u>
<b>Специјални елементи</b>		
Жљебњаци	149.167	154.725
Каналице	120.003	59.866
Специјални елементи	28.011	21.631
Жљебњаци ЕНГ.	10.839	5.933
Специјални елементи ЕНГ.	1.276	1.252
	<u>309.296</u>	<u>243.407</u>
<b>Услуге</b>	<u>6.844</u>	<u>7.258</u>
	<b><u>1.390.308</u></b>	<b><u>1.304.223</u></b>

Географске информације о приходима од продаје производа и услуга

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Србија	683.326	636.017
Румунија	326.729	290.541
Босна и Херцеговина	99.494	116.545
Бугарска	103.683	109.186
Македонија	62.345	46.512
Косово	63.507	45.583
Црна Гора	19.432	23.285
Словенија	9.102	10.273
Хрватска	5.843	10.181
Мађарска	8.625	7.400
Украјина	1.378	725
Остале земље	-	717
Услуге	<u>6.844</u>	<u>7.258</u>
	<b><u>1.390.308</u></b>	<b><u>1.304.223</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**29. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)**

**Информације о највећим купцима**

У оквиру прихода од продаје производа и услуга исказаних у износу од 1.390.308 хиљада РСД (2015. године – 1.304.223 хиљаде РСД) су укључени приходи у износу од 70.548 хиљада РСД (2015. године – 156.495 хиљада РСД) од највећег купца Друштва.

**30. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА**

**Циљеви управљања финансијским ризицима**

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

**Тржишни ризик**

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене цена најзначајнијих сировина, курсева страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

**Девизни ризик**

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминираних у страниј валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2016.	2015.	2016.	2015.
ЕУР	899.739	862.139	240.383	294.887
УСД	-	-	652.117	859.293
	<b>899.739</b>	<b>862.139</b>	<b>892.500</b>	<b>1.154.180</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2016. године

30. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

*Девизни ризик (наставак)*

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и УСД.

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на ЕУР и УСД. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР и УСД.

	2016.		у хиљадама РСД 2015.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	65.936	(65.936)	56.725	(56.725)
УСД	(65.212)	65.212	(85.929)	85.929
	<b>724</b>	<b>(724)</b>	<b>(29.204)</b>	<b>29.204</b>

*Каматни ризик*

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2015. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
<b>Финансијска средства</b>		
Некаматносна	259.868	170.040
Каматносна (фиксна каматна стопа)	688.278	762.521
	<b>948.146</b>	<b>932.561</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Некаматносне	965.867	1.212.404
	<b>965.867</b>	<b>1.212.404</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**30. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**

**Кредитни ризик**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика, јер се његови пласмани значајним делом односе на повезана правна лица.

**Ризик ликвидности**

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД		
	2016. година		
	до 1 године	од 1 до 2 године	Укупно
Дугорочне финан. обавезе	-	-	-
Краткорочне финан. обавезе	-	-	-
Обавезе из пословања	288.183	-	288.183
Остале краткорочне обавезе	677.684	-	677.684
	<b>965.867</b>	<b>-</b>	<b>965.867</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

**30. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

	у хиљадама РСД		
	2015. година		
	до 1 године	од 1 до 2 године	Укупно
Дугорочне финан. обавезе	-	323.332	323.332
Краткорочне финан. обавезе	155.641	-	155.641
Обавезе из пословања	282.231	-	282.231
Остале краткорочне обавезе	451.200	-	451.200
	<b>889.072</b>	<b>323.332</b>	<b>1.212.404</b>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

**31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА**

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

**32. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА**

На дан 31. децембра 2016. и 2015. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2016. године**

---

**33. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Дата јемства**

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2016. године по основу јемстава датих повезаним правним лицима износе 647.350 хиљаде РСД (2015. године – 859.044 хиљада РСД).

**34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво поседује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним ценама, постоји неизвесност да се захтеви и тумачења пореских власти разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

**35. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА**

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2016. и 2015. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

**36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
ЕУР	123,4723	121,6261
УСД	117,1353	111,2468

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**1. OPŠTE INFORMACIJE**

Polet IGK a.d. Novi Bečej (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 1993. godine.

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i upisano je u Registar privrednih društava Agencije za privredne registre. Akcijama Društva se od dana 7. aprila 2005. godine trguje na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja opeke, crepa i građevinskih proizvoda od pečene gline.

Sedište Društva je u Novom Bečeju, ulica Železnička 13.

Matični broj Društva je 08019916, a poreski identifikacioni broj 101432149.

Finansijski izveštaji za poslovnu 2016. godinu odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 26. januara 2017. godine.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA****Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (“MSFI”) izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja izdatih od Odbora za tumačenje međunarodnih računovodstvenih standarda.

**Prezentacija finansijskih izveštaja**

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

**Računovodstveni metod**

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

**Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

**3. PRIMENA NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA****Standardi i tumačenja koji su u primeni i koji su usvojeni u tekućem periodu**

U tekućoj finansijskoj godini, Društvo je usvojilo sve nove standarde, tumačenja, izmene i unapređenja MSFI koji su relevantni za njegovo poslovanje i na snazi su za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine. Usvajanje novih/revidiranih standarda i tumačenja ne rezultira u suštinskim promenama računovodstvenih politika Društva i nema materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje tekuće ili prethodnih godina.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**3. PRIMENA NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA (NASTAVAK)**

**Standardi i tumačenja koji su izdati, ali još nisu stupili na snagu**

Na datum odobrenja ovih finansijskih izveštaja, sledeći standardi i tumačenja su bili izdati, ali još nisu u primeni:

<b>Novi/izmenjeni standard i tumačenje</b>	<b>Izdati</b>	<b>Datum primene (godišnji periodi koji počinju na dan ili posle)</b>
MSFI 9 Finansijski instrumenti: Klasifikacija i merenje	jul 2014.	1. januar 2018.
MSFI 15 Prihodi iz ugovora sa kupcima	maj 2014.	1. januar 2018.
Pojašnjenja za MSFI 15	april 2016.	1. januar 2018.
Dopune MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata	septembar 2014.	odloženo do daljnog
MSFI 16 Lizing	januar 2016.	1. januar 2019.
Dopune MRS 12 - Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke	januar 2016.	1. januar 2017.
Dopune MRS 7 - Inicijativa za obelodanjivanje	januar 2016.	1. januar 2017.
Dopune MSFI 2 - Klasifikacija i odmeravanje transakcija plaćanja akcijama	jun 2016.	1. januar 2018.
Dopune MSFI 4 - Primena MSFI 9 sa MSFI 4	septembar 2016.	1. januar 2018.
Dopune MRS 40 - Prenos investicionih nekretnina	decembar 2016.	1. januar 2018.
Dopune MRS 28 - Godišnja poboljšanja MSFI (ciklus 2014 - 2016)	decembar 2016.	1. januar 2018.
Dopune MSFI 12 - Godišnja poboljšanja MSFI (ciklus 2014 - 2016)	decembar 2016.	1. januar 2017.
IFRIC 22 Transakcije u stranoj valuti i napredna razmatranja	decembar 2016.	1. januar 2018.

Rukovodstvo očekuje da usvajanje ovih standarda i tumačenja, gde je primenljivo, i onda kada postanu primenljivi u narednim periodima, neće imati značajan finansijski uticaj na finansijske izveštaje Društva u periodu prvobitne primene.

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema mere se po revalorizovanoj (procenjenoj) vrednosti, koja predstavlja njihovu fer vrednost na dan revalorizacije (procene), umanjenu za kumuliranu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema Društva su bile predmet procene na dan 31. marta 2014. godine. Procenu su izvršili nezavisni procenjivači društva Danos and Associates d.o.o. Beograd. U zavisnosti od vrste sredstava, njihove namene i raspoloživih inputa za procenu, primenjena su dva pristupa procene: tržišni metod i metod troškova zamene.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Građevinski objekti	1,3% – 10,0%
Proizvodna oprema	2,0% – 25,0%
Transportna sredstva	10,0% – 25,0%
Računari	10,0% – 25,0%
Kancelarijski nameštaj	10,0% – 25,0%
Ostala oprema	10,0% – 25,0%

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

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

**Zalihe**

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

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

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se FIFO metodom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Umanjenje vrednosti imovine**

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

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

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

**Finansijski instrumenti*****Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

***Metod efektivne kamate***

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

***Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Finansijski instrumenti (nastavak)*****Kredit i potraživanja***

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

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

***Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava***

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

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret izveštaja o ukupnom rezultatu. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u izveštaju o ukupnom rezultatu kao ostali prihod.

***Ostale finansijske obaveze***

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

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

**Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovorenu), koja je rezultat prošlih događaja, i kada je verovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske dobiti biti potreban da se izmiri obaveza i kada se iznos obaveze može pouzdano proceniti. Rezervisanja se priznaju za buduće poslovne gubitke.

Rezervisanja se vrednuju po sadašnjoj vrednosti očekivanih novčanih odliva, uz primenu diskontne stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koju se priznaje rezervisanje. Povećanje rezervisanja usled protoka vremena se priznaje kao rashod po osnovu kamata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Porez na dobitak*****Tekući porez***

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

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

***Odloženi porez***

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

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist izveštaja o ukupnom rezultatu, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže u korist ili na teret ostalog sveobuhvatnog rezultata, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru ostalog sveobuhvatnog rezultata.

**Primanja zaposlenih*****Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

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

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

***Otpremnine***

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Primanja zaposlenih (nastavak)*****Jubilarne nagrade***

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, 35 i 40 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 125% prosečne zarade.

**Prihodi i rashodi**

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

**Preračunavanje strane valute**

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

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

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret izveštaja o ukupnom rezultatu.

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

**Troškovi pozajmljivanja**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**5. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE**

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

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

**Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

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

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

**Umanjenje vrednosti imovine**

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

**Ispravka vrednosti potraživanja**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	u hiljadama RSD			
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
1. januar 2015. godine	900.309	828.512	11.517	1.740.338
Nabavke u toku godine	-	-	64.130	64.130
Prenos sa zaliha	-	-	10.534	10.534
Prenosi	1.414	55.840	(57.254)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(1.825)	-	(1.825)
31. decembar 2015. godine	<u>901.723</u>	<u>882.527</u>	<u>28.927</u>	<u>1.813.177</u>
1. januar 2016. godine	901.723	882.527	28.927	1.813.177
Nabavke u toku godine	-	-	80.381	80.381
Prenos sa zaliha	-	-	13.999	13.999
Prenosi	-	76.536	(76.536)	-
Prenosi na nematerijalna ulaganja	-	-	(166)	(166)
Otuđenja i rashodovanja	(33.352)	(1.219)	-	(34.571)
31. decembar 2016. godine	<u>868.371</u>	<u>957.844</u>	<u>46.605</u>	<u>1.872.820</u>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
1. januar 2015. godine	11.533	65.255	-	76.788
Amortizacija	15.380	93.186	-	108.566
Otuđenja i rashodovanja	-	(215)	-	(215)
31. decembar 2015. godine	<u>26.913</u>	<u>158.226</u>	<u>-</u>	<u>185.139</u>
1. januar 2016. godine	26.913	158.226	-	185.139
Amortizacija	14.842	100.833	-	115.675
Otuđenja i rashodovanja	(983)	(332)	-	(1.315)
31. decembar 2016. godine	<u>40.772</u>	<u>258.727</u>	<u>-</u>	<u>299.499</u>
<b>Sadašnja vrednost</b>				
31. decembar 2016. godine	<u><b>827.599</b></u>	<u><b>699.117</b></u>	<u><b>46.605</b></u>	<u><b>1.573.321</b></u>
31. decembar 2015. godine	<u><b>874.810</b></u>	<u><b>724.301</b></u>	<u><b>28.927</b></u>	<u><b>1.628.038</b></u>

Kao sredstvo obezbeđenja po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima, Društvo je dalo u zalog opremu čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2016. godine iznosi 699.117 hiljada RSD (2015. godine – 724.301 hiljadu RSD).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	16	16
Dati krediti:		
- povezana pravna lica	638.889	523.512
- u zemlji	29.211	34.502
Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica	-	64.758
	<u>668.116</u>	<u>622.788</u>
Minus:		
- tekuće dospeće datih kredita	(651.315)	(12.586)
- ispravka vrednosti datih kredita u zemlji	-	(7.394)
	<u><b>16.801</b></u>	<u><b>602.808</b></u>

Dugoročni krediti iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 668.100 hiljada RSD (2015. godine – 558.014 hiljada RSD) odnose se na pozajmice date bez kamate ili uz fiksnu kamatnu stopu od 4% godišnje (2015. godine – bez kamate ili uz fiksnu kamatnu stopu od 4% godišnje).

**8. ZALIHE**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Gotovi proizvodi	80.806	117.143
Rezervni delovi	101.641	106.213
Materijal	90.278	35.520
Roba	25.022	10.812
Dati avansi	13.681	5.675
Alat i inventar	2.271	1.303
	<u><b>313.699</b></u>	<u><b>276.666</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**9. POTRAŽIVANJA**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	3.713	1.956
- u zemlji	29.924	39.941
- u inostranstvu	88.586	83.302
Potraživanja za kamate:		
- povezana pravna lica	63.459	-
- u zemlji	197	197
Ostala potraživanja u zemlji	167	1.456
	<u>186.046</u>	<u>126.852</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(38.117)</u>	<u>(50.038)</u>
	<u><b>147.929</b></u>	<u><b>76.814</b></u>

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Društvo prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi do 30 dana. Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine predstavljena je na sledeći način:

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
0-30 dana	95.526	45.473
30-60 dana	24.598	10.961
60-90 dana	9.997	8.635
90-180 dana	13.998	8.312
180-360 dana	4.179	8.652
preko 360 dana	37.748	44.819
	<u><b>186.046</b></u>	<u><b>126.852</b></u>

Na dospelu potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja nije obezbeđena teretom na imovini dužnika i bankarskim garancijama.

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2016. i 2015. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Stanje na početku godine	50.038	56.129
Nove ispravke u toku godine	4.672	9.850
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(4.679)	(4.481)
Kursne razlike	(361)	(212)
Direktan otpis	(11.553)	(11.248)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<u><b>38.117</b></u>	<u><b>50.038</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Oročeni depoziti kod poslovnih banaka	49.389	239.008
	<u>49.389</u>	<u>239.008</u>
Tekuća dospeća dugoročnih kredita:		
- u zemlji	651.315	12.586
	<u>651.315</u>	<u>12.586</u>
Minus: ispravka vrednosti	(5.374)	(5.700)
	<u>(5.374)</u>	<u>(5.700)</u>
	<b><u>695.330</u></b>	<b><u>245.894</u></b>

Oročeni depoziti kod poslovnih banaka iskazani na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od 49.389 hiljada RSD (2015. – 239.008 hiljada RSD) odnose se na sredstva oročena uz fiksnu kamatnu stopu od 0,1% godišnje (2015. – u rasponu od 0,75% godišnje do 3,04% godišnje).

Valutna struktura oročenih depozita kod poslovnih banaka na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
EUR	-	225.008
RSD	49.389	14.000
	<u>49.389</u>	<u>239.008</u>

**11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tekući računi u stranoj valuti	76.631	3.373
Tekući računi u domaćoj valuti	11.446	3.677
Devizna blagajna	20	7
Izdvojena novčana sredstva	5	4
	<u>5</u>	<u>4</u>
	<b><u>88.102</u></b>	<b><u>7.061</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**12. OSTALA KRATKOROČNA AKTIVA**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja za više plaćen PDV	8.096	6.321
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	6.470	5.994
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	7.346	9.316
	<u><b>21.912</b></u>	<u><b>21.631</b></u>

**13. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine u iznosu od 556.255 hiljada RSD čini 1.112.510 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 500 RSD.

Stanje kapitala je registrovano kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	<u>2016.</u>		<u>2015.</u>	
	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>% učešća</u>
Nexe Grupa d.d. Našice	1.033.120	92.86%	194.120	17,45%
Otkupljene sopstvene akcije	43.336	3.90%	43.336	3,90%
Convest a.d. Novi Sad - zbirni račun	34.065	3.06%	-	-
Vojvođanska banka a.d. Novi Sad – kastodi račun	460	0.04%	460	0,04%
NLB Banka a.d. Beograd – kastodi račun	-	-	34.065	3,06%
Komercijalna banka a.d. Beograd – kastodi račun	-	-	839.000	75,42%
Ostali	1.529	0.14%	1.529	0,13%
	<u><b>1.112.510</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>	<u><b>1.112.510</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>

U Centralnom registru, depoa i kliringa hartija od vrednosti evidentirano je 839 hiljada akcija u vlasništvu Nexe Grupa d.d. Našice (2015. godine – na kastodi računu Komercijalne banke a.d. Beograd), koje su date u zalogu u korist Banka Alpinum Aktiengesellschaft Vaduz, Lihtenštajn za obezbeđenje plaćanja obaveza po osnovu kredita koje Matično pravno lice ima prema ovoj banci.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**14. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rezervisanja za prirodna bogatstva	21.066	19.953
Rezervisanja za otpremnine	2.697	13.220
Rezervisanja za jubilarne nagrade	<u>13.859</u>	<u>9.204</u>
	<b><u>37.622</u></b>	<b><u>42.377</u></b>

Promene na rezervisanjima u 2016. godini prikazane su u narednoj tabeli:

	u hiljadama RSD			
	<u>Prirodna bogatstva</u>	<u>Otpremnine</u>	<u>Jubilarne nagrade</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na početku godine	<b>19.953</b>	<b>13.220</b>	<b>9.204</b>	<b>42.377</b>
Nova rezervisanja u toku godine	1.113	-	-	<b>1.113</b>
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	-	(4.431)	<b>(4.431)</b>
Prenos na tekuća dospeća	-	-	(2.076)	<b>(2.076)</b>
Aktuarski gubici	-	1.676	-	<b>1.676</b>
Isplate u toku godine	-	(1.037)	-	<b>(1.037)</b>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>21.066</u></b>	<b><u>13.859</u></b>	<b><u>2.697</u></b>	<b><u>37.622</u></b>

Rezervisanje za obnavljanje prirodnih bogatstava nakon eksploatacije rude se vrši korišćenjem diskontne stope od 5% godišnje.

Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju izvršena su na osnovu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po ovim osnovama, a nakon ispunjavanja svih predviđenih uslova. Sadašnja vrednost očekivanih budućih isplata za jubilarne nagrade i otpremnine utvrđena je korišćenjem diskontne stope od 4% godišnje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**15. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Odložena poreska sredstva i obaveze na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine odnose se na privremene razlike po sledećim pozicijama:

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
<b>Odložene poreske obaveze:</b>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	67.109	75.004
	<u>67.109</u>	<u>75.004</u>
<b>Odložena poreska sredstva:</b>		
Dugoročna rezervisanja	2.795	1.983
	<u>2.795</u>	<u>1.983</u>
	<b><u>64.314</u></b>	<b><u>73.021</u></b>

**16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	225.322	235.678
- u zemlji	61.123	44.860
- u inostranstvu	1.738	1.693
Primljeni avansi:		
- povezana pravna lica	-	-
- u zemlji	32.277	29.439
- u inostranstvu	1.660	1.101
	<u>322.120</u>	<u>312.771</u>

**17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Obaveze po osnovu kamata:		
- povezana pravna lica	665.440	437.844
- u zemlji	937	937
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	5.964	7.117
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	710	2.545
Obaveze za jubilarne nagrade	3.246	2.487
Pasivna vremenska razgraničenja	2.076	914
Ostale kratkoročne obaveze	52	2.365
	<u>678.425</u>	<u>454.209</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**18. PRIHODI OD PRODAJE**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- povezana pravna lica	1.489	1.022
- u zemlji	688.249	639.299
- u inostranstvu	700.570	663.902
Prihodi od prodaje robe:		
- u zemlji	2.655	7.694
Ostali prihodi od prodaje	221	-
	<u><b>1.393.184</b></u>	<u><b>1.311.917</b></u>

**19. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja:		
- povezana pravna lica	176	-
- u zemlji	4.503	4.481
Prihodi od ukidanja rezervisanja	5.945	158
Prihodi od nadoknade štete	3.087	4.934
Prihodi od uskladjivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	7.594	1.407
Drugi poslovni prihodi	5.992	4.973
	<u><b>27.297</b></u>	<u><b>15.953</b></u>

**20. TROŠKOVI MATERIJALA**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi goriva i energije	353.466	401.793
Troškovi materijala za izradu	91.656	91.750
Troškovi rezervnih delova	67.221	38.203
Troškovi ostalog materijala	11.791	7.502
	<u><b>524.134</b></u>	<u><b>539.248</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**21. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Troškovi bruto zarada	180.318	170.395
Troškovi doprinosa na zarade na teret poslodavca	31.663	29.982
Ostali lični rashodi	11.167	1.837
Troškovi naknada za prevoz radnika	5.747	6.162
Naknada za privremene i povremene poslove	-	8.642
	<b>228.895</b>	<b>217.018</b>

**22. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Naknadno odobreni rabati	69.090	64.347
Trošak ostalih neproizvodnih usluga	39.890	37.535
Gubitak od rashodovanja/prodaje opreme	33.370	1.692
Troškovi poreza i doprinosa	21.914	9.740
Troškovi usluga održavanja	17.378	15.219
Troškovi transportnih usluga	17.057	20.470
Troškovi reklame i propagande	8.102	7.120
Troškovi usluga ispitivanja	5.516	2.681
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- potraživanja od kupaca	4.672	9.850
- ostale imovine	216	3.694
Troškovi premije osiguranja	2.811	2.666
Troškovi obezbeđenja	2.476	2.468
Troškovi platnog prometa	2.309	3.094
Troškovi reprezentacije	2.295	2.337
Troškovi dugoročnih rezervisanja	1.113	829
Naknada štete	802	1.614
Rashodovanje zaliha materijala i rezervnih delova	631	4.327
Direktan otpis potraživanja	5	73
Drugi poslovni rashodi	19.735	17.612
	<b>249.382</b>	<b>207.368</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**23. FINANSIJSKI PRIHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Pozitivne kursne razlike:		
- povezana pravna lica	9.182	140.469
- u zemlji	312	11.019
Prihodi od kamata:		
- povezana pravna lica	23.207	23.823
- u zemlji	781	1.036
	<u><b>33.482</b></u>	<u><b>176.347</b></u>

Podaci iz 2015. godine nisu uporedivi sa tekućom godinom. Kursne razlike u 2015. godini su knjižene na mesečnom nivou, što je imalo za posledicu uvećanje prometa negativnih i pozitivnih kursnih razlika, bez efekta na neto rezultat.

**24. FINANSIJSKI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata:		
- povezana pravna lica	-	1.477
- u zemlji	15	76
Negativne kursne razlike:		
- povezana pravna lica	43.757	233.398
- u zemlji	1.274	8.734
	<u><b>45.046</b></u>	<u><b>243.685</b></u>

Podaci iz 2015. godine nisu uporedivi sa tekućom godinom. Kursne razlike u 2015. godini su knjižene na mesečnom nivou, što je imalo za posledicu uvećanje prometa negativnih i pozitivnih kursnih razlika, bez efekta na neto rezultat.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**25. POREZ NA DOBITAK**

**Komponente poreza na dobitak**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Odloženi poreski prihod	7.295	3.372
	<u><b>7.295</b></u>	<u><b>3.372</b></u>

**Usaglašavanje dobitka pre oporezivanja i poreske osnovice**

	u hiljadama RSD (korigovano)	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobitak pre oporezivanja	252.937	156.932
Korekcije za stalne razlike	(1.588)	3.709
Korekcija za privremene razlike:		
- računovodstvena i poreska amortizacija	21.540	11.197
- dugoročna rezervisanja	(1.406)	(1.246)
Poreska osnovica	271.483	170.592
Umanjenje po osnovu poreskih gubitaka	(271.483)	(170.592)
<b>Tekući porez na dobitak</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Preneti poreski gubici**

Pregled poreskih gubitaka prenetih iz ranijih poslovnih godina i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni dati su u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD (korigovano)	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
od jedne do pet godina	31.622	303.103
	<u><b>31.622</b></u>	<u><b>303.103</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**26. ZARADA PO AKCIJI**

Društvo izračunava osnovnu zaradu po akciji kao odnos neto dobitka iz kontinuiranog poslovanja koji pripada akcionarima koji poseduju obične akcije i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija u opticaju za period, ne uzimajući u obzir sopstvene akcije stečene u toku godine od strane Društva.

Proračun zarade po akciji za 2016. i 2015. godinu izvršen je na osnovu sledećih podataka:

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neto dobitak tekuće godine	260.232	160.304
Ponderisani broj običnih akcija	1.074.437	1.074.437

**27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2016. i 2015. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>PRIHODI OD PRODAJE</b>		
- ostala povezana pravna lica	<u>1.489</u>	<u>1.022</u>
	<b><u>1.489</u></b>	<b><u>1.022</u></b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>		
<b>Pozitivne kursne razlike:</b>		
- matično pravno lice	-	120.620
- ostala povezana pravna lica	9.182	19.849
<b>Prihodi od kamata:</b>		
- ostala povezana pravna lica	<u>23.207</u>	<u>23.823</u>
	<b><u>32.389</u></b>	<b><u>164.292</u></b>
<b>NABAVKE</b>		
- matično pravno lice	43.909	40.257
- ostala povezana pravna lica	<u>2.283</u>	<u>9.464</u>
	<b><u>46.192</u></b>	<b><u>49.721</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

---

**27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)**

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>		
<b>Rashodi kamata:</b>		
- matično pravno lice	-	1.477
<b>Negativne kursne razlike:</b>		
- matično pravno lice	43.757	216.900
- ostala povezana pravna lica	-	16.498
	<b>43.757</b>	<b>234.875</b>
<b>POTRAŽIVANJA I PLASMANI</b>		
<b>Dugoročni krediti:</b>		
- ostala povezana pravna lica	638.889	523.512
<b>Dugoročna potraživanja:</b>		
- ostala povezana pravna lica	-	64.758
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
- matično pravno lice	-	428
- ostala povezana pravna lica	3.713	1.528
<i>Minus: ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>		
- matično pravno lice	-	(428)
- ostala povezana pravna lica	(1.299)	(22)
<b>Potraživanja za kamatu:</b>		
- ostala povezana pravna lica	63.459	-
	<b>704.762</b>	<b>589.776</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)**

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
<b>OBAVEZE</b>		
<b>Dugoročne finansijske obaveze:</b>		
- matično pravno lice	-	323.332
<b>Kratkoročne finansijske obaveze:</b>		
- matično pravno lice	-	155.641
<b>Obaveze prema dobavljačima:</b>		
- matično pravno lice	222.499	234.981
- ostala povezana pravna lica	2.823	697
<b>Obaveze za kamatu:</b>		
- matično pravno lice	665.440	437.844
	<b>890.762</b>	<b>1.152.495</b>

Ključno rukovodstvo Društva čine direktori i članovi Nadzornog odbora. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
Zarade i bonusi	14.129	20.529
	<b>14.129</b>	<b>20.529</b>

**28. INFORMACIJE O SEGMENTIMA**

Društo je organizovano kao jedinstven segment poslovanja. Kao što je obelodanjeno u napomeni 18 „Prihodi od prodaje“, najveći deo prihoda u 2016. i 2015. godini Društvo je ostvarilo prodajom svojih proizvoda (crepa, žljebnjaka, specijalnih elemenata, kanalica). Sve prihode po ovom osnovu Društvo je ostvarilo od eksternih kupaca.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**28. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**Informacije o prihodima od prodaje proizvoda i usluga**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Crep</b>		
Crep GLINEX TREND	506.594	515.691
Crep KLASIK PLUS	367.675	346.864
Crep IDEAL	145.304	148.929
Crep GLINEX TREND ENG.	40.843	37.802
Crep KLASIK PLUS ENG.	11.645	-
Crep IDEAL ENG.	2.090	3.565
Crep GLINEX KLASIK	17	369
Biber crep	-	338
	<u>1.074.168</u>	<u>1.053.558</u>
<b>Specijalni elementi</b>		
Žljebnjaci	149.167	154.725
Kanalice	120.003	59.866
Specijalni elementi	28.011	21.631
Žljebnjaci ENG.	10.839	5.933
Specijalni elementi ENG.	1.276	1.252
	<u>309.296</u>	<u>243.407</u>
<b>Usluge</b>	<u>6.844</u>	<u>7.258</u>
	<b><u>1.390.308</u></b>	<b><u>1.304.223</u></b>

**Geografske informacije o prihodima od prodaje proizvoda i usluga**

	u hiljadama RSD	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Srbija	683.326	636.017
Rumunija	326.729	290.541
Bugarska	103.683	109.186
Bosna i Hercegovina	99.494	116.545
Kosovo	63.507	45.583
Makedonija	62.345	46.512
Crna Gora	19.432	23.285
Slovenija	9.102	10.273
Mađarska	8.625	7.400
Hrvatska	5.843	10.181
Ukrajina	1.378	725
Ostale zemlje	-	717
Usluge	6.844	7.258
	<b><u>1.390.308</u></b>	<b><u>1.304.223</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**28. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**Informacije o najvećim kupcima**

U okviru prihoda od prodaje proizvoda i usluga iskazanih u iznosu od 1.390.308 hiljada RSD (2015. godine – 1.304.223 hiljade RSD) su uključeni prihodi u iznosu od 70.548 hiljada RSD (2015. godine – 156.495 hiljada RSD) od najvećeg kupca Društva.

**29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

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

**Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene cena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	899.739	862.139	240.383	294.887
USD	-	-	652.117	859.293
	<b>899.739</b>	<b>862.139</b>	<b>892.500</b>	<b>1.154.180</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Tržišni rizik (nastavak)**

**Devizni rizik (nastavak)**

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR i USD.

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR i USD. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR i USD.

	u hiljadama RSD			
	2016.		2015.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
EUR	65.936	(65.936)	56.725	(56.725)
USD	(65.212)	65.212	(85.929)	85.929
	<b>724</b>	<b>(724)</b>	<b>(29.204)</b>	<b>29.204</b>

**Kamatni rizik**

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2016.	2015.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatnosna	259.868	170.040
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	688.278	762.521
	<b>948.146</b>	<b>932.561</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatnosne	965.867	1.212.404
	<b>965.867</b>	<b>1.212.404</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2016. godine**

**29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Kreditni rizik**

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

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

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

Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegovi plasmani značajnim delom odnose na povezana pravna lica.

**Rizik likvidnosti**

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD				
	2016. godina		2015. godina		
	do 1 godine	Ukupno	do 1 godine	od 1 do 2 godine	Ukupno
Dugoročne finansijske obaveze	-	-	-	323.332	323.332
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	155.641	-	155.641
Obaveze iz poslovanja	288.183	288.183	282.231	-	282.231
Ostale kratkoročne obaveze	677.684	677.684	451.200	-	451.200
	<b>965.867</b>	<b>965.867</b>	<b>889.072</b>	<b>323.332</b>	<b>1.212.404</b>

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2016. godine

**30. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA**

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

**31. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA**

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

**32. POTENCIJALNE OBAVEZE****Data jemstva**

Potencijalne obaveze Društva na dan 31. decembra 2016. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 647.350 hiljada RSD (2015. godine - 859.044 hiljade RSD).

**33. PORESKI RIZICI**

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo poseduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfornim cenama, postoji neizvesnost da se zahtevi i tumačenja poreskih vlasti razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posledica po finansijske izveštaje Društva.

**34. DEVIZNI KURSEVI**

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
EUR	123,4723	121,6261
USD	117,1353	111,2468

**IZJAVA**

Pod punom odgovornošću izjavljujemo :

Radojčin Momčilo, zakonski zastupnik, tj. direktor AD Polet IGK,  
Puligrački Dragan, lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja, tj. vođa finansija

Da su finansijski izveštaji AD Polet IGK iz Novog Bečaja, za 2016. godinu sastavljeni po našem najboljem saznanju u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i daju istinite podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, prihodima i rashodima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Lice odgovorno za sastavljanje  
Finansijskih izveštaja  
Dragan Puligrački, dipl.ecc

*Dragan Puligrački*



Zakonski zastupnik  
Momčilo Radojčin, dipl.ing.teh.

*Momčilo Radojčin*

Novi Bečej,  
24.03.2017.

Na osnovu člana 329 stav 1 tačka 8 Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon i 5/2015) na redovnoj sednici Skupštini akcionara AD POLET INDUSTRIJA GRAĐEVINSKE KERAMIKE NOVI BEČEJ održanoj dana 29.05.2017. godine doneta je sledeća:

**ODLUKA**

I Usvaja se završni račun za 2016. godinu AD POLET INDUSTRIJA GRAĐEVINSKE KERAMIKE NOVI BEČEJ sa sledećim pokazateljima

ukupni prihodi: 1.418.985.408,80 rsd  
ukupni rashodi: 1.166.048.663,35 rsd  
dobit pre oporezivanja: 252.936.745,45  
neto dobit: 260.231.297,17 rsd

II Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

III Ova odluka se ima upisati u knjigu odluka AD POLET INDUSTRIJA GRAĐEVINSKE KERAMIKE NOVI BEČEJ

Predsednik skupštine akcionara



*Vesna Popović*  
Vesna Popović

Na osnovu člana 329 stav 1 tačka 7 Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon i 5/2015) na redovnoj sednici Skupštini akcionara AD POLET INDUSTRIJA GRAĐEVINSKE KERAMIKE NOVI BEČEJ održanoj dana 29.05.2017. godine doneta je sledeća:

**ODLUKA**

I Neto dobit ostvarena u periodu od 01.01.2016. godine do 31.12.2016. godine po usvojenom završnom računu u iznosu od 260.231.297,17 dinara, prenosi se u korist neraspoređene dobiti.

II Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

III Ova odluka se ima upisati u knjigu odluka AD POLET INDUSTRIJA GRAĐEVINSKE KERAMIKE NOVI BEČEJ

Predsednik skupštine akcionara



*Vesna Popović*

Vesna Popović