

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07030681

Шифра делатности 8559

ПИБ 100265088

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА КУЛТУРУ, ОБРАЗОВАЊЕ, ИЗДАВАШТВО И MARKETING ЂУРО САЛАЈ АД БЕОГРАД (SAVSKI VENAC)

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 28

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. 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	17	357527	306238	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
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	17	355973	304526	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	17	28822	28822	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	17	150876	106946	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	17	12	443	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	17	176263	168315	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
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		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

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
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	18	1554	1712	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	18	59	59	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
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	18	1495	1653	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање 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		14587	18589	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		5136	4977	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	19	261	219	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

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
13	4. Роба	0048	19	450	358	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	20	4425	4400	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	21	5562	10048	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	21	5562	10048	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	22	1261	1077	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	23	2363	2234	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	23	1941	1812	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	23	420	420	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	23	2	2	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	24	265	158	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	25		95	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		372114	324827	0
88	<b>Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	33	166199	166199	

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>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	26	254466	210150	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	26	92214	92214	0
300	1. Акцијски капитал	0403	26	90732	90732	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410	26	1482	1482	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	26	14003	14003	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	26	52795	52795	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	26	110020	71751	
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				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	26	13440	7393	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	26	7328	6112	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	26	6112	1281	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424	27	3704	3704	0

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
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
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	27	3704	3704	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	27	3704	3704	
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>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	32	15514	14650	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		98430	96323	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	28	12174	11787	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	28	12174	11787	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

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
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	29	33570	33570	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	30	13878	14900	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456	30	13878	14900	
436	6. Додављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	31	36154	33843	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	32	694	674	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	32	1960	1549	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		372114	324827	
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	33	166199	166199	
у _____				Законски заступник		
дана _____ 20__ године				М.П. _____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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		41721	44124
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002	5	11147	14673
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	5	11147	14673
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009	5	16290	14842
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			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	16260	14842
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	30	
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.</b>	1016			
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	6	14284	14609

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		47332	45824
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	7	968	888
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
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			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	5275	5146
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	8	2899	2977
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	9	11308	12964
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	10783	12994
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	1107	1127
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	14992	9728
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		5611	1700
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	12	2121	9
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	12	2117	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	12	114	
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	12	2003	
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	12	4	9
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039			
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	13	2252	2364
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	2252	2065
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047			299
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		131	2355
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	14	8697	4846
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	15	3811	638
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	14	2103	1508
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	15	1023	288
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		224	1373
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		224	1373
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			92
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16	5888	
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> <b>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064	<input type="text"/>	6112	1281
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> <b>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	1065	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20 _____ године				М.П. _____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07030681

Шифра делатности 8559

ПИБ 100265088

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА КУЛТУРУ, ОБРАЗОВАЊЕ, ИЗДАВАШТВО I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 28

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		6112	1281
	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>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		45021	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		6753	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		38268	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		38268	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		44380	1281
	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		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у _____				Законски заступник	
дана _____ 20____ године				М.П. _____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	50652	46967
1. Продаја и примљени аванси	3002	24256	46958
2. Примљене камате из пословних активности	3003	4	9
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26392	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	50933	51391
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	34625	31733
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	8579	12143
3. Плаћене камате	3008	2264	2065
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	5465	5450
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	281	4424
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	7455
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		7243
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		212
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	978
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		978
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		6477
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	388	233
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		233
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	388	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	2383
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		2383
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	388	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		2150
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	51040	54655
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	50933	54752
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	107	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		97
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	158	255
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	265	158
у _____			Законски заступник
дана _____ 20____ године	М.П.		_____

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07030681

Шифра делатности 8559

ПИБ 100265088

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА КУЛТУРУ, ОБРАЗОВАЊЕ, ИЗДАВАШТВО И MARKETING ЂУРО САЛАЈ АД БЕОГРАД (SAVSKI VENAC)

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 28

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	92214	4020		4038	52795	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	92214	4024		4042	52795	
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	92214	4028		4046	52795	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	92214	4032		4050	52795	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	92214	4036		4054	52795



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073	14003	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	7393
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	0
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077	14003	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	7393
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081	14003	4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	7393
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085	14003	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	7393

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	65
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	6112
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089	14003	4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	13440

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	71751	4128		4146	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	71751	4132		4150	
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12.____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	71751	4136		4154	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	71751	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	6752	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	45021	4142		4160	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	110020	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	210150	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	210150	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	210150	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	210150	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) $\geq 0$	4233		4243		4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) $\geq 0$	4234			254466		
у _____							Законски заступник
дана _____ 20 _____ године				М.П.	_____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



**Đuro Salaj a.d., Beograd 2017**

**Napomene uz finansijske izveštaje  
na dan 31. decembra 2017.godine**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Privredno društvo za kulturu, obrazovanje, izdavaštvo i marketing „ĐURO SALAJ“ a.d. u daljem tekstu: Društvo) organizovano je kao akcionarsko društvo dana 30. oktobra 2002. godine. Društvo je kao prava kulturno – obrazovna institucija ovakvog tipa u našoj zemlji osnovan 04. decembra 1952. godine sa zamisli širenja kulture i obrazovanja u svim strukturama društva, a od 20. maja 1958. godine dobija naziv Radnički univerzitet „ĐURO SALAJ“. Društveno preduzeće postaje 1990. godine, a 2002. godine svojinskom transformacijom postaje akcionarsko društvo.

Pogradi i usluge koje pruža Društvo zadržavaju koncepciju zbog koje je osnovan, ali se vremenom prilagođavaju organizacionim i statusnim promenama. Danas ti programi i usluge obuhvataju: teatar poezije, bioskopske projekcija, pozorišne predstave, umetničko.obrzoavni program, glaerijski prostor, likovni I književni klub, klub ljubitelja filma, obrzoavni program osposobljavanja za rad, školu strnaih jezika, turističko-obrazovni program, Univerzitet za treće doba I ugostiteljske usluge. Društvo je organizovano po radnim jedinicama i to: Sektora za kulturu I umetnost, Škola stranih jezika, Turističko-obrazovni programi, Ugostiteljstvo I Centar za obrazovanje.

Društvo je registrovano kod Agencije za privrdne registre Republike Srbije rešenjem broj BD 207022/2006 od 24. januara 2007.goidne. Matični broj Društva je 07030681.

Pretežna delatnost Društva je ostalo obrazovanje, šifra delatnosti je 8559 Ostalo obrazovanje.

Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Nemanjina 28.

Prosečan broj zaposlenih u 2017. godini je 30 radnika.

Društvo se na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2015. godinu razvrstalo kao malo pravno lice.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane zakonskog zastupnika dana 30. marta 2017. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 35/14),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014 i broj 114/14),
- Pravilnikom o sadržini pozicija u obrascu Statistički izveštaj za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 144/14)

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju *nekretnina*.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2014. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2014. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)**

#### **(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)– “Prikazivanje finansijskih izveštaja” i MRS 7 – “Izveštaj o tokovima gotovine”.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

#### **(b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2016. godinu, korigovane za prezentaciju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 62/2013 i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike, objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije br. 95/2014. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 29. aprila 2017. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2016. godinu.

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2017. godinu, su sledeće:

#### **3.1. Poslovni prihodi**

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

#### **3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.3. Prihodi od kamata**

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

#### **3.4. Rashodi od kamata**

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

#### **3.5. Kursne razlike**

##### *(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

##### *(b) Transakcije i stanja*

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

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

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

#### **3.5. Kursne razlike (Nastavak)**

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

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

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

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.6. Ostali prihodi**

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

#### **3.7. Ostali rashodi**

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

#### **3.8. Nematerijalna ulaganja**

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (*2 do 5 godina*).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

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

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

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

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

*Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim, najmanje trogodišnjim, procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju. Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.*

*Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.*

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

*Razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu vrednost sredstva iskazane u bilansu uspeha i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost svake godine se prenosi sa revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit.*

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	<b>U %</b>
Građevinski objekti	1,00
Školski nameštaj	12,50
Elektronska školska učila	20,00
Putnička vozila	20,00
Telefonske centrale, telefoni	14,30
Aparati za ugostiteljstvo	16,60
Ostali aparati i mašine	14,30

**3.11. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

*/Model revalorizovane vrednosti/*

Investiciona nekretnina se iskazuje po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na otvorenom tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspehasu finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31.decembra 2017. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

*b) Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

*Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodate proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 365 dana, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

*Kratkoročni finansijski plasmani*

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

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

*Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

*c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

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

*e) Priznavanje i merenje*

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

*Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

*Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

**3.13. Zalihe**

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Kada se materijal proizvodi i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena se vrši u visini troškova proizvodnje, a najviše do neto prodajne vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u toku se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.



## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.13. Zalihe (Nastavak)**

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

#### **3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji**

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

#### **3.15. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

#### **3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

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

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)**

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

### **4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, 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 informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

#### **4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

#### **4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

#### **4.3. Ispravka vrednosti zaliha**

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)**

**4.4. Fer vrednost**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	11,147	14,673
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	16,260	14,842
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	30	0
<b>Ukupno</b>	<b>27,437</b>	<b>29,515</b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihodi od zakupnina	14,284	14,609
<b>Ukupno</b>	<b>14,284</b>	<b>14,609</b>

**7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Nabavna vrednost prodate robe	968	888
<b>Ukupno</b>	<b>968</b>	<b>888</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**8. TROŠKOVI MATERIJALA**

Troškovi materijala se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Nabavka materijala	70	2
Troškovi materijala za izradu	2,481	2,244
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2,612	2,637
Troškovi goriva i energije	2,899	2,977
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	112	267
<b>Ukupno</b>	<b>8,174</b>	<b>8,127</b>

**9. TROŠKOVI ZARADA**

Troškovi zarada se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	8,629	9,731
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,545	1,742
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	56	0
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	266	250
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	0	273
Ostali lični rashodi i naknade	812	968
<b>Ukupno</b>	<b>11,308</b>	<b>12,964</b>

**10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi amortizacije	1,107	1,127
<b>Ukupno</b>	<b>1,107</b>	<b>1,127</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**11. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi transportnih usluga	2,008	1,815
Troškovi usluga održavanja	233	697
Troškovi zakupnina	587	401
Troškovi sajmova	1	1
Troškovi reklame i propagande	2,369	1,652
Troškovi ostalih usluga	5,586	8,428
Troškovi neproizvodnih usluga	10,234	6,503
Troškovi reprezentacije	403	288
Troškovi premija osiguranja	158	159
Troškovi platnog prometa	392	361
Troškovi članarina	167	172
Troškovi poreza	2,490	1,825
Ostali nematerijalni troškovi	1,147	420
<b>Ukupno</b>	<b>25,775</b>	<b>22,722</b>

**12. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	114	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica	2,003	0
Prihodi od kamata (od trećih lica)	4	9
<b>Ukupno</b>	<b>2,121</b>	<b>9</b>

**13. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	2,252	2,065
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	0	299
<b>Ukupno</b>	<b>2,252</b>	<b>2,364</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**14. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Prihodi od smanjenja obaveza	1,795	1,147
Ostali nepomenuti prihodi	308	361
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	7,949	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	748	4,846
<b>Ukupno</b>	<b>10,800</b>	<b>6,354</b>

**15. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Manjkovi	54	80
Ostali nepomenuti rashodi	969	208
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3,811	638
<b>Ukupno</b>	<b>4,843</b>	<b>926</b>

**16. POREZ NA DOBIT**

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Tekući porez na dobit	0	0
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	5,888	92
<b>Ukupno</b>	<b>5,889</b>	<b>92</b>

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	-	-	-	-
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	-	-	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**16. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

U skladu sa MRS 12 Društvo obelodanjuje sledeće:

- tekući poreski rashod
- eventualna korigovanja tekućeg poreza iz ranijih godina koja su priznata u tekućem periodu
- iznos odloženih poreskih rashoda (prihoda) koji su priznati po osnovu privremenih razlika
- iznos odloženih poreskih rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza
- iznos koristi nastale iz prethodno nepriznatog poreskog gubitka, neiskorišćenog poreskog kredita ili privremene razlike iz prethodnog perioda koja se koristi za smanjenje tekućeg poreskog rashoda
- iznos koristi nastale iz prethodno nepriznatog poreskog gubitka, neiskorišćenog poreskog kredita ili privremene razlike iz prethodnog perioda koja se koristi za smanjenje odloženog poreskog rashoda
- odloženi poreski rashod nastao otpisom odloženog poreskog sredstva
- iznos poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene računovodstvenih politika i grešaka
- odnos između poreskih rashoda (prihoda) i dobitka pre oporezivanja (poreski bilans+poreska prijava)
- efektivna poreska stopa (poreski rashod / dobitak pre oporezivanja)
- iznos odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i neiskorišćenih poreskih kredita za koje se ne priznaje odloženo poresko sredstvo, jer nisu ispunjenje pretpostavke za njeno korišćenje
- za svaku vrstu privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i neiskorišćenih poreskih kredita iznos odloženih poreskih sredstava i obaveza priznatih u bilansu stanja i uspeha ( s obzirom da se odložene poreska sredstva ili obaveze iskazuju u prebijenom iznosu)

**17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Građevinsko zemljište	28,822	28,822
Građevinski objekti	150,876	106,946
Postrojenja i oprema	12	443
Investicione nekretnine	176,263	168,315
<b>Ukupno</b>	<b>355,973</b>	<b>304,526</b>

**18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	59	59
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,495	1653
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,554</b>	<b>1,712</b>

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se odnosi na:

- učešće Društva u kapitalu Filološke gimnazije „Profesional“ u Beogradu, što čini 70% udela, u iznosu od RSD 28 hiljada,
- učešće Društva u kapitalu Škole za negu zdravlja i lepote „Profesional“ u Beogradu, što čini 75% udela u iznosu od RSD 31 hiljade.

Ostali dugoročni plasmani hiljada najvećim delom se odnose na date zajmove zaposlenima za kupovinu akcija Društva na Beogradskoj berzi i date stambene kredite radnicima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**19. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Materijal	261	219
Roba u prometu na malo	450	358
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>711</b>	<b>577</b>

**20. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE**

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	25	0
Plaćeni avansi za usluge u zemlji	4,400	4,400
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4,425</b>	<b>4,400</b>

**21. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kupci u zemlji	5,562	10,049
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5,562</b>	<b>10,049</b>

**22. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Potraživanja od zaposlenih	5	5
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4	4
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	1,053	1,053
Ostala kratkoročna potraživanja	199	15
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,261</b>	<b>1,077</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**23. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kratkoročni krediti i plasmani matična i zavisna pravna lica	1,941	1,812
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	420	420
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	2	2
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,363</b>	<b>2,234</b>

**24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	90	110
Tekući (poslovni) računi	129	39
Blagajna	37	0
Devizni račun	9	9
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>265</b>	<b>158</b>

**25. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	0	95
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>0</b>	<b>95</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**26. KAPITAL I REZERVE**

Kapital i rezerve se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Akcijski kapital	90,732	90,732
Ostali osnovni kapital	1,482	1,482
Zakonske rezerve	445	445
Statutarne i druge rezerve	52,350	52,350
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	110,020	71,751
Otkupljene sopstvene akcije	(14,003)	(14,003)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	7,328	6,112
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	6,112	1,281
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>254,466</b>	<b>210,050</b>

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2016. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<b>Broj akcija</b>	<b>%</b>	<b>U RSD 000</b>
Društvo za trgovinu „KPAĐS“ od, Beograd	6,938	22.94	20,814
Akcionarski fond, Beograd	6,107	20.19	18,321
PIO fond RS	3,360	11.11	10,080
Simić Sava	1,388	4.59	4,164
Altamed doo	986	3.26	2,958
Nama ad, Šabac	697	2.30	2,091
Purić Milan	551	1.82	1,653
Kovačević Ivan	519	1.72	1,557
Petrović Gordana	511	1.69	1,533
Altamed-air Cyprus Limited	470	1.55	1,410
Ostali:	8,997	28.83	26,151
<b>UKUPNO:</b>	<b>30,524</b>	<b>100.00%</b>	<b>90,732</b>

Revalorizacione rezerve Društva na dan 31. decembra 2017. godine iznose RSD 110,020 hiljada. Formirane su po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata u 2017. godini u iznosu od 45,021 RSD hiljada. Revalorizacione rezerve prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja su korigovane za odložena poreska sredstva po proceni građevinskih objekata u skladu sa MRS 12 u iznosu od 6,753 RSD hiljada.

U toku 2017. godine Društvo nije vršilo isplatu dividendi.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 6,112 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**27. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3,704	3,704
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3,704</b>	<b>3,704</b>

**28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	12,174	11,787
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>12,174</b>	<b>11,787</b>

**29. PRIMLJENI AVANSI**

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	33,570	33,570
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>33,570</b>	<b>33,570</b>

**30. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Dobavljači u zemlji	13,878	14,900
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13,878</b>	<b>14,900</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**31. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	418
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	26,603	24,488
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,589	2,520
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3,206	2,993
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3,106	2,915
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	614	500
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	21	5
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	15	4
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>36,154</b>	<b>33,843</b>

**32. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	0	0
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)	0	0
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	695	664
Obaveze za porez iz rezultata	65	65
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	1,896	1549
Odložene poreske obaveze	15,514	14,650
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18,170</b>	<b>16,3</b>

**33. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Poslovna zgrada Nemanjina 28	167,878	167,878
Poslovna zgrada Nemanjina 28	(167,878)	(167,878)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**34. SUDSKI SPOROV I**

U svojstvu tužioca Društvo vodi jedan sudski spor i to sa Fakultetom muzičkih umetnosti iz Beograda i to u iznosu od RSD 2,304 hiljade. Društvo očekuje povoljan ishod po pitanju ovog spora.

**35. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA**

	<u>2017.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2016.</u>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd	28	28
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	31	31
	<u>59</u>	<u>59</u>
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	1,724	4,222
- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd	190	0
	<u>190</u>	<u>0</u>
<i>Potraživanja za date avanse (Napomena 24.)</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	23	-
-	<u>23</u>	<u>23</u>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani (Napomena 23.)</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	815	758
-	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ostala potraživanja (Napomena 22.)</i>		
-	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>UKUPNA POTRAŽIVANJA</b>	<u><b>2,562</b></u>	<u><b>5003</b></u>
	<u>2017.</u>	<u>U RSD 000</u> <u>2016.</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**35. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA (Nastavak)**

**BILANS STANJA**  
**PASIVA**

*Kratkoročne finansijske obaveze*

- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd

0	430
0	430
<b>-</b>	<b>430</b>

**UKUPNE OBAVEZE**

**BILANS USPEHA**  
**PRIHODI**

*Poslovni prihodi*

- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd

- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd

2017.	U RSD 000 2016.
3,940	3,965
2,182	2,504
6,122	6,469
<b>6,122</b>	<b>6,469</b>

**UKUPNI PRIHODI**

**36. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	2017.	U RSD 000 2016.
Zaduženost a)	30,174	30,391
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	265	158
Neto zaduženost	29,909	30,233
Kapital b)	254,466	210,085
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	<b>0,12</b>	<b>0,14</b>

a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze

b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	1,554	1,712
Potraživanja po osnovu prodaje	5,562	10,049
Druga potraživanja	1,261	1,077
Kratkoročni finansijski plasmani	2,363	2,234
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	265	158
	<b>11,005</b>	<b>15,230</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročne obaveze	3,704	3,704
Kratkoročne finansijske obaveze	12,174	11,787
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	13,878	14,900
Obaveze iz specifičnih poslova	0	418
	<b>29,756</b>	<b>30,809</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2017. i 2016. godine****36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)****Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
EUR				53,263.55

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo nije izloženo riziku od promene kamatnih stopa imajući u vidu da su finansijske obaveze (kreditni kod banaka) odobrene sa fiksnom kamatnom stopom.

**Kreditni rizik**

Preduzeće 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 za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

		U RSD 000	
		2017.	2016.
Srednja stručna škola „Zaharija Stefanovića Orfelin“		1,095	4,222
Radunić doo, Beograd	2,209	1,861	
Akademija umetnosti	1,094		
Fakultet muzicke umetnosti	2,304		
Ostali	2,671	3,965	
		<b>9,373</b>	<b>10,048</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Rizik likvidnosti**

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

*Dospeća finansijskih sredstava*

						<b>U RSD</b> <b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	265		3,624	5,562		9,451

						<b>U RSD</b> <b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	158		3,311	10,048	1,712	15,299

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

*Dospeća finansijskih obaveza*

						<b>U RSD</b> <b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>	
Nekamatonosne		13,878				21,224
Varijabilna kamatna stopa -glavnica			12,174	3,704		15,878
						<b>37,102</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	U RSD
					31.12.2017.
					Ukupno
Nekamatnosne		15,318	5,906		21,224
Varijabilna kamatna stopa -glavnica			5,881	3,704	9,585
					<b>30,809</b>

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine.

	31.decembar 2017.	Fer vrednost	31.decembar 2016.	Fer vrednost
	Knjigovodstvena vrednost		Knjigovodstvena vrednost	
<b>Finansijska sredstva</b>	1,554	1,554	1,712	1,712
Dugoročni finansijski plasmani	5,562	5,562	10,048	10,048
Potraživanja po osnovu prodaje	1,261	1,261	1,077	1,077
Potraživanja iz specifičnih poslova	2,363	2,363	2,234	2,234
Druga potraživanja				
Kratkoročni finansijski plasmani				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	265	265	158	158
	<b>11,005</b>	<b>11,005</b>	<b>15,229</b>	<b>15,229</b>
<b>Finansijska obaveze</b>	3,704	3,704	3,704	3,704
Dugoročne obaveze				
Kratkoročne finansijske obaveze	12,174	12,174	11,787	11,787
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	13,878	13,878	14,900	14,900
Obaveze iz specifičnih poslova				
Druge obaveze	418	418	418	418
	<b>30,174</b>	<b>30,174</b>	<b>30,809</b>	<b>30,809</b>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine****37. KURSNA LISTA**

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>31. decembar</b>	<b>U RSD</b>
	<b>2017.</b>	<b>31. decembar</b>
	<hr/>	<hr/>
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353
CHF	101,2847	114,8473

**U Beogradu,**

**Dana 27.04.2018.**

**Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog izveštaja**

**Zakonski zastupnik**

---

**„ĐURO SALAJ“ AD, Beograd**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2017. GODINU**

## SADRŽAJ

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	1 – 3
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o ostalom rezultatu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj	
Izjava rukovodstva	

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****SKUPŠTINI I DIREKTORU DRUŠTVA „ĐURO SALAJ“ AD, Beograd**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „ĐURO SALAJ“ AD, Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine, kao i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomena uz redovan godišnji finansijski izveštaj.

***Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje***

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

***Odgovornost revizora***

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

### Osnova za mišljenje sa rezervom

- Društvo je na dan 31. decembar 2017. godine iskazalo građevinske objekte po revalorizovanom iznosu od RSD 150,876 hiljada, kao i investicione nekretnine u revalorizovanom iznosu od RSD 176,263 hiljada, a na osnovu procene vrednosti izvršene na dan 31. decembra 2017. godine od strane nezavisnog procenitelja. Na osnovu raspoložive dokumentacije i sprovedenih procedura utvrdili smo da navedena procena ne sadrži sve elemente kako to zahteva MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema* i MRS 40 – *Investicione nekretnine*. Takođe, Društvo nije izvršilo sva potrebna obelodanjivanja u vezi sa procenjenom fer vrednosti navedene imovine u skladu sa zahtevima MSFI 13 – *Odmeravanje fer vrednosti*. Shodno navedenom, nije bilo moguće proceniti efekte koje ova pitanja mogu imati na iskazanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizacionih rezervi i sa njima povezanih odloženih poreskih obaveza na dan 31. decembra 2017. godine, kao ni na rezultat pre oporezivanja za 2017. godinu.
- Analizom starosne strukture potraživanja, utvrdili smo da Društvo u svojim poslovnim knjigama ima evidentirana potraživanja za date avanse koja datiraju iz ranijih obračunskih perioda u ukupnom iznosu od RSD 4,400 hiljada, kao i potraživanja po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 2,234 hiljada, za koja nije izvršeno obezvređenje. Smatramo da bi Društvo trebalo da postupi u skladu sa MRS 39 – *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja, posle početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti kada postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti potraživanja, kao što je gore navedeni dokaz.
- U toku našeg angažovanja nismo primili odgovore na otpremljene zahteve za nezavisnom potvrdom salda putem konfirmacija kako bismo potvrdili salda potraživanja po osnovu datih avansa u ukupnom testiranom iznosu od RSD 4,400 hiljada, potraživanja po osnovu prodaje u ukupnom testiranom iznosu od RSD 7,331 hiljada, obaveza po osnovu primljenih avansa u ukupnom testiranom iznosu od RSD 30,953 obaveze prema dobavljačima u ukupnom testiranom iznosu od RSD 3,221 hiljada.

### Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja prikazanih u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „DURO SALAJ“ AD, Beograd na dan 31. decembra 2017. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz redovan godišnji finansijski izveštaj i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

### Skretanje pažnje

- Društvo u svojoj vanbilansnoj evidenciji ima iskazanu poslovnu zgradu u Nemaninoj ulici broj 28, u Beogradu u iznosu od RSD 166,199 hiljada, a čiji imovinsko-pravni status nije rešen. Naime, pomenuti objekat Društvo koristi, ostvaruje prihod od zakupa i na isti plaća porez na imovinu, što predstavlja dovoljne uslova da objekat bude evidentiran u poslovnim knjigama, u okviru nekretnina, postrojenja i opreme.
- Prema evidenciji Narodne Banke Srbije, Društvo je do datuma obavljanja revizije u Registar menica evidentiralo ukupno 90 blanko menica izdatih u korist banaka. Takođe, Društvo je u poslednje tri godine bilo u blokadi jedan dan 17. februara 2016. godine.
- U Bilansu uspeha za poslovnu 2017. godinu nije iskazan poreski rashod perioda zbog neusaglašenosti zakonskog roka za podnošenje Poreskog bilansa i Elaborata o transfernim cenama, odnosno do 30. juna 2018. godine i roka za podnošenje finansijskih izveštaja Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije, odnosno do 30. aprila 2018. godine. Eventualne efekte korekcija na finansijske izveštaje moguće je definisati tek nakon predaje zvaničnih obrazaca Poreskoj upravi.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

### *Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima*

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 61/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2017. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 30. april 2018. godine

  
Slobodan Škurtić  
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445  
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. 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	17	357527	306238	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
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	17	355973	304526	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	17	28822	28822	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	17	150876	106946	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	17	12	443	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	17	176263	168315	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
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		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

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
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	18	1554	1712	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025	18	59	59	
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
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	18	1495	1653	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање 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		14587	18589	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044		5136	4977	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	19	261	219	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				

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
13	4. Роба	0048	19	450	358	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	20	4425	4400	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	21	5562	10048	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	21	5562	10048	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	22	1261	1077	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	23	2363	2234	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	23	1941	1812	
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	23	420	420	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	23	2	2	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	24	265	158	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	25		95	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		372114	324827	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	33	166199	166199	

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>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401	26	254466	210150	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	26	92214	92214	0
300	1. Акцијски капитал	0403	26	90732	90732	
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	26	1482	1482	
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	26	14003	14003	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	26	52795	52795	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	26	110020	71751	
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				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	26	13440	7393	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	26	7328	6112	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	26	6112	1281	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424	27	3704	3704	0

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
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
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	27	3704	3704	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	27	3704	3704	
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	32	15514	14650	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		98430	96323	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	28	12174	11787	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	28	12174	11787	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

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
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	29	33570	33570	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	30	13878	14900	0
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456	30	13878	14900	
436	6. Додављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	31	36154	33843	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	32	694	674	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	32	1960	1549	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0</b>	0464		372114	324827	
89	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	33	166199	166199	

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_ године

М.П.

Иван Ковачевић  
 38259-080595  
 8710273  
 Date: 2018.04.29  
 21:59:55 +02'00'

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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		41721	44124
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	11147	14673
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	5	11147	14673
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	5	16290	14842
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			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	5	16260	14842
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	5	30	
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	6	14284	14609

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		47332	45824
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	7	968	888
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
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			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	8	5275	5146
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	8	2899	2977
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	9	11308	12964
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	10783	12994
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	1107	1127
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	14992	9728
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		5611	1700
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	12	2121	9
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	12	2117	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034	12	114	
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	12	2003	
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	12	4	9
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039			
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	13	2252	2364
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	2252	2065
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047			299
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		131	2355
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	14	748	4846
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	15	3811	638
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	14	10052	1508
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	15	1023	288
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054		224	1373
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055			
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057			
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058		224	1373
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059			
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			92
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	16	5888	
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> <b>(1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)</b>	1064		6112	1281
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> <b>(1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)</b>	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			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____				Законски заступник Ivan Kovacevic 38259-0805958 710273	
дана _____ 20____ године					
М.П.				Digitally signed by Ivan Kovacevic 38259-0805958710273 Date: 2018.04.29 21:51:20 +0200	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		6112	1281
	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>				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003		45021	
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		6753	
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019		38268	
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022		38268	
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		44380	1281
	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		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ године

М.П.

Законски заштићено  
 Иван Ковачевић  
 38259-080595  
 8710273  
 Digitally signed by  
 Ivan Kovačević  
 38259-0805958710273  
 Date: 2018.04.29  
 21:56:37 +02'00'

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07030681**

Шифра делатности **8559**

ПИБ **100265088**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA KULTURU, OBRAZOVANJE, IZDAVAŠTVO I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)**

Седиште **Београд-Савски Венац, Немањина 28**

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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	50652	46967
1. Продаја и примљени аванси	3002	24256	46958
2. Примљене камате из пословних активности	3003	4	9
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	26392	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	50933	51391
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	34625	31733
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	8579	12143
3. Плаћене камате	3008	2264	2065
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	5465	5450
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	281	4424
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	7455
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		7243
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		212
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	978
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		978
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		6477
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	388	233
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		233
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	388	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	2383
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		2383
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	388	
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		2150
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	51040	54655
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	50933	54752
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	107	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		97
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	158	255
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	265	158
У _____			
дана _____ 20 _____ године			
	М.П.		
		Ivan Kovačević	Digitally signed by Ivan Kovačević
		38259-080595	38259-0805958710273
		8710273	Date: 2018.04.29 21:58:21 +02'00'

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07030681

Шифра делатности 8559

ПИБ 100265088

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА КУЛТУРУ, ОБРАЗОВАЊЕ, ИЗДАВАШТВО I MARKETING ĐURO SALAJ AD BEOGRAD (SAVSKI VENAC)

Седиште Београд-Савски Венац, Немањина 28

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	92214	4020		4038	52795
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	92214	4024		4042	52795
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	92214	4028		4046	52795
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	92214	4032		4050	52795

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	92214	4036		4054	52795



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		35		047 и 237		34	
		АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073	14003	4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	7393
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	0
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	0
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077	14003	4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	7393
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	0
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081	14003	4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	7393
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085	14003	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	7393

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	65
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	6112
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089	14003	4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	13440

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	71751	4128		4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	71751	4132		4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	71751	4136		4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	71751	4140		4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	6752	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	45021	4142		4160	
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	110020	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		333		334 и 335		336	
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП	Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	210150	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218				
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220				
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____</b>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б \geq 0$ )	4221		4237	210150	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б \geq 0$ )	4222				
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224				
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12._____</b>					
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б \geq 0$ )	4225		4239	210150	4248
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б \geq 0$ )	4226				
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б \geq 0$ )	4229		4241	210150	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б \geq 0$ )	4230				

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ распоживих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		254466	4252
у _____ дана _____ 20_____ године				М.П. Ivan Kovačević 38259-080595 8710273	

Законски потписан  
 signed by Ivan  
 Kovačević  
 38259-0805958710273  
 Date: 2018.04.29  
 21:54:50 +02'00'



**Đuro Salaj a.d., Beograd 2017**

**Napomene uz finansijske izveštaje  
na dan 31. decembra 2017.godine**

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Privredno društvo za kulturu, obrazovanje, izdavaštvo i marketing „ĐURO SALAJ“ a.d. u daljem tekstu: Društvo) organizovano je kao akcionarsko društvo dana 30. oktobra 2002. godine. Društvo je kao prava kulturno – obrazovna institucija ovakvog tipa u našoj zemlji osnovan 04. decembra 1952. godine sa zamisli širenja kulture i obrazovanja u svim strukturama društva, a od 20. maja 1958. godine dobija naziv Radnički univerzitet „ĐURO SALAJ“. Društveno preduzeće postaje 1990. godine, a 2002. godine svojinskom transformacijom postaje akcionarsko društvo.

Pogradi i usluge koje pruža Društvo zadržavaju koncepciju zbog koje je osnovan, ali se vremenom prilagođavaju organizacionim i statusnim promenama. Danas ti programi i usluge obuhvataju: teatar poezije, bioskopske projekcija, pozorišne predstave, umetničko.obrzaovni program, glaerijski prostor, likovni I književni klub, klub ljubitelja filma, obrzaovni program osposobljavanja za rad, školu strnaih jezika, turističko-obrazovni program, Univerzitet za treće doba I ugostiteljske usluge. Društvo je organizovano po radnim jedinicama i to: Sektora za kulturu I umetnost, Škola stranih jezika, Turističko-obrazovni programi, Ugostiteljstvo I Centar za obrazovanje.

Društvo je registrovano kod Agencije za privrdne registre Republike Srbije rešenjem broj BD 207022/2006 od 24. januara 2007.goidne. Matični broj Društva je 07030681.

Pretežna delatnost Društva je ostalo obrazovanje, šifra delatnosti je 8559 Ostalo obrazovanje.

Sedište Društva je u Beogradu, Ulica Nemanjina 28.

Prosečan broj zaposlenih u 2017. godini je 30 radnika.

Društvo se na osnovu podataka iz finansijskih izveštaja za 2015. godinu razvrstalo kao malo pravno lice.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane zakonskog zastupnika dana 30. marta 2017. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

### **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI**

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 62/2013),
- Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 35/14),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 95/2014 i broj 114/14),
- Pravilnikom o sadržini pozicija u obrascu Statistički izveštaj za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 144/14)

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju *nekretnina*.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije (u daljem tekstu "Zakon") objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 61/2013 koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim prevedenim MSFI do 31. jula 2014. godine. Posebni zahtevi Zakona odstupaju od MSFI zbog činjenice da su usvojeni samo prevedeni standardi te ovi finansijski izveštaji na sadrže efekte MSFI koji su objavljeni od 31. jula 2014. godine. Osim pomenutog, Zakon zahteva određena prikazivanja i određeni tretman računa i stanja, što ima za posledicu dodatna odstupanja od MSFI kao što sledi

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)**

**(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 (revidiran)– “Prikazivanje finansijskih izveštaja” i MRS 7 – “Izveštaj o tokovima gotovine”.
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- 3 Rešenje Ministarstva finansije Republike Srbije br. 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine (Službeni glasnik Republike Srbije br. 35/2014) utvrđuje da zvanične standarde čine zvanični prevodi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 31. jula 2013. godine. Do dana sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nije prevedena nijedna dopuna odnosno dodatak postojećim ili revidiranim standardima, kao nijedno novo tumačenje izdato od strane IASB i IFRIC nakon 31. jula 2013. godine. Standardi i tumačenja za koje u Republici Srbiji ne postoji zvaničan prevod su: MSFI 15 – Prihodi od ugovora sa kupcima; MSFI 9R – Finansijski instrumenti.

**(b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2016. godinu, korigovane za prezentaciju u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije, objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije br. 62/2013 i Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike, objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije br. 95/2014. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 29. aprila 2017. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2016. godinu.

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2017. godinu, su sledeće:

**3.1. Poslovni prihodi**

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

**3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.3. Prihodi od kamata**

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

#### **3.4. Rashodi od kamata**

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

#### **3.5. Kursne razlike**

##### *(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja*

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

##### *(b) Transakcije i stanja*

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

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

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

#### **3.5. Kursne razlike (Nastavak)**

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

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

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

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.6. Ostali prihodi**

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

#### **3.7. Ostali rashodi**

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

#### **3.8. Nematerijalna ulaganja**

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (*2 do 5 godina*).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

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

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

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

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

*Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim, najmanje trogodišnjim, procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju. Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.*

*Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.*

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

*Razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu vrednost sredstva iskazane u bilansu uspeha i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednost svake godine se prenosi sa revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit.*

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	<b>U %</b>
Građevinski objekti	1,00
Školski nameštaj	12,50
Elektronska školska učila	20,00
Putnička vozila	20,00
Telefonske centrale, telefoni	14,30
Aparati za ugostiteljstvo	16,60
Ostali aparati i mašine	14,30

**3.11. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine, ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina, koja uglavnom obuhvata administrativne zgrade koje nisu pod hipotekom, drži se radi dugoročnih prinosa od zakupa i ne koristi se od strane Društva.

Zemljište koje se drži u operativnom zakupu se klasifikuje i računovodstveno obuhvata kao investiciona nekretnina ukoliko ispunjava ostale zahteve iz definicije investicione nekretnine.

*/Model revalorizovane vrednosti/*

Investiciona nekretnina se iskazuje po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na otvorenom tržištu koju godišnje utvrđuju eksterni procenitelji. Fer vrednost se zasniva na cenama ponude na aktivnom tržištu korigovanim, ukoliko je neophodno, za bilo koju promenu u prirodi, lokaciji ili stanju specifičnog sredstva. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspehasu finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31.decembra 2017. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

*b) Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

*Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode, robu i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 365 dana, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

*Kratkoročni finansijski plasmani*

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

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

*Gotovinski ekvivalenti i gotovina*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

*c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.12. Finansijski instrumenti**

*d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

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

*e) Priznavanje i merenje*

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

*Obaveze po kreditima*

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

*Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

**3.13. Zalihe**

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Kada se materijal proizvodi i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena se vrši u visini troškova proizvodnje, a najviše do neto prodajne vrednosti. Obračun izlaza zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i proizvodnje u toku se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.



## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.13. Zalihe (Nastavak)**

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Obračun izlaza zaliha robe se vrši po metodi prosečne ponderisane cene.

#### **3.14. Stalna sredstva namenjena prodaji**

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo kao sredstvo namenjeno prodaji ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji meri se po nižem iznosu od knjigovodstvene i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno ili obaveza izmirena

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva, koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod.

#### **3.15. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

#### **3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima**

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

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**31. decembar 2017. i 2016. godine**

### **3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

#### **3.17. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)**

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između poreske osnovice i knjigovodstvene vrednosti u skladu sa politikom i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

### **4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

#### **4.1. Amortizacija i stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

#### **4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

#### **4.3. Ispravka vrednosti zaliha**

Ispravka vrednosti zaliha se vrši na osnovu procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine ispravke vrednosti zaliha na osnovu trenutnih predviđanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2017. i 2016. godine****4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)****4.4. Fer vrednost**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	11,147	14,673
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	16,260	14,842
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	30	0
<b>Ukupno</b>	<b>27,437</b>	<b>29,515</b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

Ostali poslovni prihodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Prihodi od zakupnina	14,284	14,609
<b>Ukupno</b>	<b>14,284</b>	<b>14,609</b>

**7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

Nabavna vrednost prodate robe se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Nabavna vrednost prodate robe	968	888
<b>Ukupno</b>	<b>968</b>	<b>888</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**8. TROŠKOVI MATERIJALA**

Troškovi materijala se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Nabavka materijala	70	2
Troškovi materijala za izradu	2,481	2,244
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2,612	2,637
Troškovi goriva i energije	2,899	2,977
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	112	267
<b>Ukupno</b>	<b>8,174</b>	<b>8,127</b>

**9. TROŠKOVI ZARADA**

Troškovi zarada se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	8,629	9,731
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,545	1,742
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	56	0
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	266	250
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	0	273
Ostali lični rashodi i naknade	812	968
<b>Ukupno</b>	<b>11,308</b>	<b>12,964</b>

**10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi amortizacije	1,107	1,127
<b>Ukupno</b>	<b>1,107</b>	<b>1,127</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**11. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Troškovi transportnih usluga	2,008	1,815
Troškovi usluga održavanja	233	697
Troškovi zakupnina	587	401
Troškovi sajmovi	1	1
Troškovi reklame i propagande	2,369	1,652
Troškovi ostalih usluga	5,586	8,428
Troškovi neproizvodnih usluga	10,234	6,503
Troškovi reprezentacije	403	288
Troškovi premija osiguranja	158	159
Troškovi platnog prometa	392	361
Troškovi članarina	167	172
Troškovi poreza	2,490	1,825
Ostali nematerijalni troškovi	1,147	420
<b>Ukupno</b>	<b>25,775</b>	<b>22,722</b>

**12. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	114	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica	2,003	0
Prihodi od kamata (od trećih lica)	4	9
<b>Ukupno</b>	<b>2,121</b>	<b>9</b>

**13. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	2,252	2,065
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	0	299
<b>Ukupno</b>	<b>2,252</b>	<b>2,364</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**14. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Prihodi od smanjenja obaveza	1,795	1,147
Ostali nepomenuti prihodi	308	361
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	7,949	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	748	4,846
<b>Ukupno</b>	<b>10,800</b>	<b>6,354</b>

**15. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Manjkovi	54	80
Ostali nepomenuti rashodi	969	208
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3,811	638
<b>Ukupno</b>	<b>4,843</b>	<b>926</b>

**16. POREZ NA DOBIT**

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<b>2017.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2016.</b>
Tekući porez na dobit	0	0
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	5,888	92
<b>Ukupno</b>	<b>5,889</b>	<b>92</b>

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i> <i>Bilans stanja</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	-	-	-	-
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	-	-	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2017. i 2016. godine****16. POREZ NA DOBIT (Nastavak)****U skladu sa MRS 12 Društvo obelodanjuje sledeće:**

- tekući poreski rashod
- eventualna korigovanja tekućeg poreza iz ranijih godina koja su priznata u tekućem periodu
- iznos odloženih poreskih rashoda (prihoda) koji su priznati po osnovu privremenih razlika
- iznos odloženih poreskih rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza
- iznos koristi nastale iz prethodno nepriznatog poreskog gubitka, neiskorišćenog poreskog kredita ili privremene razlike iz prethodnog perioda koja se koristi za smanjenje tekućeg poreskog rashoda
- iznos koristi nastale iz prethodno nepriznatog poreskog gubitka, neiskorišćenog poreskog kredita ili privremene razlike iz prethodnog perioda koja se koristi za smanjenje odloženog poreskog rashoda
- odloženi poreski rashod nastao otpisom odloženog poreskog sredstva
- iznos poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene računovodstvenih politika i grešaka
- odnos između poreskih rashoda (prihoda) i dobitka pre oporezivanja (poreski bilans+poreska prijava)
- efektivna poreska stopa (poreski rashod / dobitak pre oporezivanja)
- iznos odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i neiskorišćenih poreskih kredita za koje se ne priznaje odloženo poresko sredstvo, jer nisu ispunjenje pretpostavke za njeno korišćenje
- za svaku vrstu privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih gubitaka i neiskorišćenih poreskih kredita iznos odloženih poreskih sredstava i obaveza priznatih u bilansu stanja i uspeha ( s obzirom da se odložene poreska sredstva ili obaveze iskazuju u prebijenom iznosu)

**17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Građevinsko zemljište	28,822	28,822
Građevinski objekti	150,876	106,946
Postrojenja i oprema	12	443
Investicione nekretnine	176,263	168,315
<b>Ukupno</b>	<b>355,973</b>	<b>304,526</b>

**18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	59	59
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,495	1653
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,554</b>	<b>1,712</b>

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se odnosi na:

- učešće Društva u kapitalu Filološke gimnazije „Profesional“ u Beogradu, što čini 70% udela, u iznosu od RSD 28 hiljada,
- učešće Društva u kapitalu Škole za negu zdravlja i lepote „Profesional“ u Beogradu, što čini 75% udela u iznosu od RSD 31 hiljade.

Ostali dugoročni plasmani hiljada najvećim delom se odnose na date zajmove zaposlenima za kupovinu akcija Društva na Beogradskoj berzi i date stambene kredite radnicima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**19. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Materijal	261	219
Roba u prometu na malo	450	358
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>711</b>	<b>577</b>

**20. PLAĆENI AVANSI ZA ZALIHE I USLUGE**

Plaćeni avansi za zalihe i usluge se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar u zemlji	25	0
Plaćeni avansi za usluge u zemlji	4,400	4,400
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4,425</b>	<b>4,400</b>

**21. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kupci u zemlji	5,562	10,049
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5,562</b>	<b>10,049</b>

**22. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Potraživanja od zaposlenih	5	5
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4	4
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	1,053	1,053
Ostala kratkoročna potraživanja	199	15
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1,261</b>	<b>1,077</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**23. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kratkoročni krediti i plasmani matična i zavisna pravna lica	1,941	1,812
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	420	420
Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do jedne godine	2	2
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,363</b>	<b>2,234</b>

**24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	90	110
Tekući (poslovni) računi	129	39
Blagajna	37	0
Devizni račun	9	9
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>265</b>	<b>158</b>

**25. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	0	95
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>0</b>	<b>95</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**26. KAPITAL I REZERVE**

Kapital i rezerve se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Akcijski kapital	90,732	90,732
Ostali osnovni kapital	1,482	1,482
Zakonske rezerve	445	445
Statutarne i druge rezerve	52,350	52,350
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	110,020	71,751
Otkupljene sopstvene akcije	(14,003)	(14,003)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	7,328	6,112
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	6,112	1,281
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>254,466</b>	<b>210,050</b>

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2016. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<b>Broj akcija</b>	<b>%</b>	<b>U RSD 000</b>
Društvo za trgovinu „KPAĐS“ od, Beograd	6,938	22.94	20,814
Akcionarski fond, Beograd	6,107	20.19	18,321
PIO fond RS	3,360	11.11	10,080
Simić Sava	1,388	4.59	4,164
Altamed doo	986	3.26	2,958
Nama ad, Šabac	697	2.30	2,091
Purić Milan	551	1.82	1,653
Kovačević Ivan	519	1.72	1,557
Petrović Gordana	511	1.69	1,533
Altamed-air Cyprus Limited	470	1.55	1,410
Ostali:	8,997	28.83	26,151
<b>UKUPNO:</b>	<b>30,524</b>	<b>100.00%</b>	<b>90,732</b>

Revalorizacione rezerve Društva na dan 31. decembra 2017. godine iznose RSD 110,020 hiljada. Formirane su po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata u 2017. godini u iznosu od 45,021 RSD hiljada. Revalorizacione rezerve prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja su korigovane za odložena poreska sredstva po proceni građevinskih objekata u skladu sa MRS 12 u iznosu od 6,753 RSD hiljada.

U toku 2017. godine Društvo nije vršilo isplatu dividendi.

Društvo je u 2017. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 6,112 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**27. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	3,704	3,704
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3,704</b>	<b>3,704</b>

**28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	12,174	11,787
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>12,174</b>	<b>11,787</b>

**29. PRIMLJENI AVANSI**

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	33,570	33,570
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>33,570</b>	<b>33,570</b>

**30. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Dobavljači u zemlji	13,878	14,900
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>13,878</b>	<b>14,900</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**31. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	418
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	26,603	24,488
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,589	2,520
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3,206	2,993
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3,106	2,915
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	614	500
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	21	5
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	15	4
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>36,154</b>	<b>33,843</b>

**32. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	0	0
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)	0	0
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	695	664
Obaveze za porez iz rezultata	65	65
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	1,896	1549
Odložene poreske obaveze	15,514	14,650
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18,170</b>	<b>16,3</b>

**33. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

Vanbilansna evidencija se odnosi na:

	<b>2017.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2016.</b>
Poslovna zgrada Nemanjina 28	167,878	167,878
Poslovna zgrada Nemanjina 28	(167,878)	(167,878)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****31. decembar 2017. i 2016. godine****34. SUDSKI SPOROVI**

U svojstvu tužioca Društvo vodi jedan sudski spor i to sa Fakultetom muzičkih umetnosti iz Beograda i to u iznosu od RSD 2,304 hiljade. Društvo očekuje povoljan ishod po pitanju ovog spora.

**35. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA**

	<u>2017.</u>	<u>U RSD 000 2016.</u>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>		
- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd	28	28
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	31	31
	<u>59</u>	<u>59</u>
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	1,724	4,222
- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd	190	0
	<u>190</u>	<u>0</u>
<i>Potraživanja za date avanse (Napomena 24.)</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	23	-
-	<u>23</u>	<u>23</u>
<i>Kratkoročni finansijski plasmani (Napomena 23.)</i>		
- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd	815	758
-	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Ostala potraživanja (Napomena 22.)</i>		
-	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>UKUPNA POTRAŽIVANJA</b>	<u><b>2,562</b></u>	<u><b>5003</b></u>
	<u>2017.</u>	<u>U RSD 000 2016.</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**35. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM RADNIM LICIMA (Nastavak)**

**BILANS STANJA**  
**PASIVA**

*Kratkoročne finansijske obaveze*

- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd

0	430
<u>0</u>	<u>430</u>
<u>-</u>	<u>430</u>

**UKUPNE OBAVEZE**

**BILANS USPEHA**  
**PRIHODI**

*Poslovni prihodi*

- Gimnazija „Stefan Nemanja“, Beograd

- Srednja stručna škola „Zaharije Stefanović Orfelin“, Beograd

2017.	U RSD 000 2016.
3,940	3,965
2,182	2,504
<u>6,122</u>	<u>6,469</u>

**UKUPNI PRIHODI**

**6,122**                      **6,469**

**36. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	2017.	U RSD 000 2016.
Zaduženost a)	30,174	30,391
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>265</u>	<u>158</u>
Neto zaduženost	<u>29,909</u>	<u>30,233</u>
Kapital b)	<u>254,466</u>	<u>210,085</u>
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	<b><u>0,12</u></b>	<b><u>0,14</u></b>

a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze

b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>2017.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2016.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	1,554	1,712
Potraživanja po osnovu prodaje	5,562	10,049
Druga potraživanja	1,261	1,077
Kratkoročni finansijski plasmani	2,363	2,234
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	265	158
	<b>11,005</b>	<b>15,230</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Dugoročne obaveze	3,704	3,704
Kratkoročne finansijske obaveze	12,174	11,787
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	13,878	14,900
Obaveze iz specifičnih poslova	0	418
	<b>29,756</b>	<b>30,809</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kursa stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze		U RSD 000
	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.	
EUR					53,263.55

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo nije izloženo riziku od promene kamatnih stopa imajući u vidu da su finansijske obaveze (kreditni kod banaka) odobrene sa fiksnom kamatnom stopom.

**Kreditni rizik**

Preduzeće 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 za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

		U RSD 000	
		2017.	2016.
Srednja struča škola „Zaharija Stefanovića Orfelin“ Radunić doo, Beograd	2,209 1,861	1,095	4,222
Akademija umetnosti	1,094		
Fakultet muzicke umetnosti	2,304		
Ostali	2,671 3,965		
		<b>9,373</b>	<b>10,048</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Rizik likvidnosti**

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

*Dospeća finansijskih sredstava*

						<b>U RSD</b>
						<b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	265		3,624	5,562		9,451

						<b>U RSD</b>
						<b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosna	158		3,311	10,048	1,712	15,299

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

*Dospeća finansijskih obaveza*

					<b>U RSD</b>
					<b>31.12.2017.</b>
	<b>Manje od mesec dana</b>	<b>1-3 meseca</b>	<b>Od 3 meseca do jedne godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
Nekamatonosne		13,878			21,224
Varijabilna kamatna stopa -glavnica			12,174	3,704	15,878
					<b>37,102</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**36.FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Napomene)**

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	U RSD
					31.12.2017.
					<b>Ukupno</b>
Nekamatnosne		15,318	5,906		21,224
Varijabilna kamatna stopa -glavnica			5,881	3,704	9,585
					<b>30,809</b>

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. godine.

	31.decembar 2017. Knjigovodstvena		31.decembar 2016. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
<b>Finansijska sredstva</b>	1,554	1,554	1,712	1,712
Dugoročni finansijski plasmani	5,562	5,562	10,048	10,048
Potraživanja po osnovu prodaje	1,261	1,261	1,077	1,077
Potraživanja iz specifičnih poslova	2,363	2,363	2,234	2,234
Druga potraživanja				
Kratkoročni finansijski plasmani				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	265	265	158	158
	<b>11,005</b>	<b>11,005</b>	<b>15,229</b>	<b>15,229</b>
<b>Finansijska obaveze</b>	3,704	3,704	3,704	3,704
Dugoročne obaveze				
Kratkoročne finansijske obaveze	12,174	12,174	11.787	11,787
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	13,878	13,878	14.900	14,900
Obaveze iz specifičnih poslova				
Druge obaveze	418	418	418	418
	<b>30,174</b>	<b>30,174</b>	<b>30,809</b>	<b>30,809</b>

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2017. i 2016. godine**

**37. KURSNA LISTA**

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>U RSD</b>	
	<b>31. decembar 2017.</b>	<b>31. decembar 2016.</b>
EUR	118,4727	123,4723
USD	99,1155	117,1353
CHF	101,2847	114,8473

**U Beogradu,**

**Dana 27.04.2018.**

**Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog izveštaja**

**Zakonski zastupnik**  
**Ivan Kovačević** Digitally signed by Ivan  
Kovačević  
38259-080595  
8710273 38259-0805958710273  
Date: 2018.04.29  
21:33:22 +02'00'



## "ĐURO SALAJ" AD

Beograd, Nemanjina 28; direktor i sekretarijat 3619-223; centrala 3611-644; faks 3619-265; EMail: djsalaj@EUnet.yu; www.djurosalaj.co.yu  
| PIB: 100265088 - Matični broj: 7030681 - Šifra delatnosti: 80420 - Req. broj: 6012506465 - Tekući račun: 205-13828-23 Komercijalna banka

Đuro Salaj a.d., Beograd

Za "PKF" DOO, Beograd

Ova izjava se daje u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja društva Đuro Salaj a.d., Beograd za godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva izvršili sledeće aktivnosti koje smo smatrali neophodnim:

### *Finansijski izveštaji*

- Ispunili smo svoje odgovornosti, koje su navedene u Pismu o angažovanju od 10. aprila 2018. godine, za pripremu finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da su finansijski izveštaji prezentovani objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procena, uključujući i one merene po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su adekvatno računovodstveno obuhvaćene i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.
- Izvršili smo usklađivanje ili obelodanjivanje svih događaja nastalih nakon datuma finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtevaju usklađivanje i obelodanjivanje.
- Efekti nekorigovanih pogrešnih iskaza nisu materijalno značajni, bilo pojedinačno ili zbirno, za finansijske izveštaje u celini. Lista nekorigovanih pogrešnih iskaza je priložena uz izjavu rukovodstva.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

### *Dostavljene informacije*

- Omogućili smo Vam:
- Pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su knjigovodstvene evidencije, dokumentacija i ostala predmetna pitanja;

- Dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe revizije i
- Neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste vi utvrdili da je neophodno da vam pruže revizorske dokaze.
- Sve transakcije evidentirane su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled kriminalne radnje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na Društvo, a uključuju:
- Rukovodstvo;
- Zaposlene koji imaju značajne uloge u internoj kontroli; ili
- Ostale u situacijama gde kriminalna radnja može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa navodnim kriminalnim radnjama, sumnjama da postoje kriminalne radnje, a koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a koje su dobijene od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje da je došlo do neusaglašenosti sa zakonima i regulativom, a čije efekte treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čije bi efekte trebalo uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.
- Obelodanili smo Vam sve obaveze kao i potencijalne obaveze.
- Obelodanili smo Vam sve propuste i nedostatke u internim kontrolama Društva, a sa kojima je menadžment upoznat.

19. april 2018. godine



Potpisano u ime  
Duro Salaj a.d., Beograd

Izvršni direktor  
Milan Purić

**Акционарско друштво за културу, образовање, издаваштво и  
маркетинг  
„БУРО САЛАЈ“ АД**

**ИЗВЕШТАЈ  
О РАДУ И ПОСЛОВАЊУ  
ЗА 2017. ГОДИНУ**



Београд, 16. април 2018.

## **САДРЖАЈ**

- Уводне напомене
- Организациона структура друштва
- Квалификациона структура и организациона шема
- Реализација развојног плана
- Реализација програма
- Натурални извештаји радних јединица – сектора
- Биланс успеха за 2017.годину
- Биланс стања на дан 31.12.2017.
- Извештај о променама на капиталу за 2017.
- Извештај о кретању готовине за 2017.
- Напомена уз финансијски извештај за 2017.
- Финансијски план Акционарског друштва за 2018.
- План и програм рада за 2018.

## УВОДНЕ НАПОМЕНЕ

Извештај о раду и пословању за 2017.годину припремљен је уз тимски рад и сарадњу стручних сарадника и извршних директора по утврђеној упоредној методологији.

Извештај је разматран на седници одржаној 23.3.2018.године. Ради потпунијег информисања годишњи извештај са билансно-финансијским показатељима се ставља на увид свим акционарима и разматрање на Скупштини акционара.

## ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА ДРУШТВА

Акционарско друштво за културу, образовање, издаваштво и маркетинг «Буро Салај» је у правном промету јединствено друштво са организационим јединицама.

РЈ Школа страних језика

РЈ Сектор за уметност, културу и угоститељство

РЈ Центар за образовање

Посебан део Друштва су стручне и опште службе у којима се налазе рачуноводство, правни, општи послови и технички послови.

## КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ДРУШТВА

Стручна спрема	Број запослених
НСС	1
ССС	10
ВИША	1
ВИСОКА	9

## РЕАЛИЗАЦИЈА РАЗВОЈНОГ ПЛАНА

### Основна активност и рад стручних органа и органа управљања

У периоду између две скупштине извршни одбор се дневно састајао, а по потреби и више пута у току једног дана.

Разматрани су и усаглашавани недељни оперативни планови, месечни финансијски планови, активности и извешаји, шестомесечни и годишњи и сва друга битна питања за рад акционарског друштва. Анализиран и планиран рад сектора и радних јединица, стручних сарадника, координатора, текуће и инвестиционо одржавање. Континуиран је рад Гимназије «Стефан Немања» и Средње стручне школе „Захарије Стефановић Орфелин» где је Акционарско друштво већински оснивач. Извршни одбор је активно учествовао у раду:

- Усвојио финансијски план рада за 2018.годину
- разматрао извештај о раду и финансијски извештај за 2017.годину
- усвојио извештај о финансијском плану рада за 2018.годину
- усвојио извештај о финансијском плану за првих шест месеци 2017.године
- усвојио извештај о финансијском плану за других шест месеци 2017.године



## РЕАЛИЗАЦИЈА ПРОГРАМА

Основне програмске делатности привредног друштва у протеклој години оствариване су, у складу са развојем и планом, дугорочним циљевима усмереним на: рационализацију организације рада и пословања, оптимално кадровско – квалификациону структуру и запосленост на унапређењу квалитета програма и услуга и повећању пласмана.

У протеклој години дошло је до осавремењивања програма, опреме, уређења канцеларијског, учионичког и кабинетског простора, инвестирано је у стручно усавршавање, израду специјализованих програма, набавку нове литературе.

Финансијска и економска криза се у 2017.години изузетно негативно одразила на пословање привредног друштва. Држава нам је увела више нових намета. Трошкови на које нисмо могли да утичемо су несразмерно расли. С друге стране наше цене услуга нисмо могли да коригујемо како би пратили овако висок раст трошкова. Највећем броју корисника наших услуга стандард је драстично опао, а много њих је остало без извора зараде.

У тако отежаном пословном амбијенту смо успели да одржимо ликвидност друштва. До краја фискалне године смо успели да редовно измирујемо обавезе према држави и добављачима. Изузетно велики проблем у пословању нам је представљало кашњење плаћања купаца наших услуга, што је довело до кашњења у исплатама зарада запослених као и спољних сарадника. Поред тога што смо успели да смањимо трошкове на нивоу целог предузећа. Кашњење исплате ауторских хонорара допринело је да нас напусти један број квалитетних спољних сарадника.

### Кадрови

У 2017.години 3 радника су засновала радни однос на неодређено време од тога 1 инвалид, 2 радника су засновала радни однос на одређено време, 4 радника је раскинуло радни однос од тога је један био пријављен на 30% радног времена, 1 радник је премештен у ССШ „Захарија Стефановић Орфелин“ на период од 12 месеци.

### Отварање нових пројеката

- Израда елабората за верификације средње стручне школе
- сарадња и реализација програма са невладином организацијом «CROS-EDUC »
- сарадња са НСЗ на програмима стручног оспособљавања и стручну праксу
- сарадња са бројим државним институцијама, привредним друштвима и другим организацијама
- дечја позоришна сцена.

### Активности ван привредног друштва

- Учествовање у раду Уније послодаваца Србије
- учествовање у раду Управног одбора НСЗ
- учествовање у припреми нацрта Закона о образовању одраслих
- учешће у раду Савета за стручно образовање и образовање одраслих
- учешће у раду Одбора за утврђивање репрезентативности организација синдиката и Удружења послодаваца

### Текући и инвестициони радови

- У току 2017. године изведени су неопходни радови и адаптација
- окречене су учионице, постављен ламинат. замењена расвета
- санирање дела фасаде на тераси у Немањиној 28

- текуће одржавање, санирање дотрајалих водоводних цеви
- окречени ходници, учионице и канцеларије у Ресавској
- кречење канцеларија у Немањиној
- реконструкција грејних инсталација.

## **СЕКТОР ЗА КУЛТУРУ, УМЕТНОСТ И УТОСТИТЕЉСТВО „АКАДЕМИЈА 28“, НЕМАЊИНА 28**

### **БИОСКОП АКАДЕМИЈЕ 28**

У периоду од 01.01-31.12.2017. године, у Биоскопу Академија 28 постигнути су следећи резултати:

Синема кафе:	
- број гледалаца	3749
- број пројекција	414
- број наслова	91

У склопу Рођендаонице Академије 28 у Синема кафеу и Клубу одржавају се биоскопски рођендани.

Поред тога у Синема кафеу су се одржали:

- Конверзацијске вежбе Школе језика Ђуро Салај АД
- Редовна заседања скупштине УО Ђуро Салај АД

### **СЦЕНА АКАДЕМИЈЕ 28**

Током 2017. године у Великој сали Академије 28 реализовани су комерцијални програми путем закупа термина или путем процента од продатих улазница. Број заступњених гостујућих продукција и самосталних трупa/извођача се значајно повећао у односу на претходне године па су заступњени: Фави продукција, ГМР, Клан продукција, Театар Балкан нови покрет итд.

Наслови позоришних представа на Сцени реализовани у 2017. години – укупно 42 наслова:

- Лове и падежи
- Љубав у доба кокаина
- Златни ланчић од бижутерије
- Пази шта желиш
- Најлуђа ноћ
- Прича се по граду
- Пази с киме спаваш
- Воли ме до краја
- Школа за љубавнике
- Последња шанса
- Ко је овде идиот
- Пластика

- Удај се мушки
- Господин посланик
- Уби ме курје око
- Стојанка уживо
- Кир Јања
- Хол лајн
- Забрањено воће
- Чекајући министра
- Министарство избављења (Приштинско народно позориште)
- Лајање на звезде
- Имамо дојаву
- Свлачење
- Кафана Балкан
- Држ не дај
- Слуге јавног интереса
- Надежда Петровић
- Кад је Француз срео Српкињу
- Прељубници
- Звездана прашина
- Цимет и ванила
- Живот је лото
- Лајање на звезде
- Балкански секс и град 2
- Заједнички стан
- Воли ме до краја
- Сви смо ми приче, која је твоја
- Ко је угасио светло
- Ел.столица за кућну употребу
- Сумњиво лице
- Новогодишњи стедап

**Остали комерцијални програми у Великој сали:**

- „Беоарс БМ“ – позоришне представе
- Реики Србија – предавање и радионице
- Драмски студио „Огледала“ – часови
- „Мериленд“ – концерт
- „Аска“ - приредба
- Приштинско позориште - пробе
- Удружење оболелих од реуматских болести – предавање
- Оријентални плес – фестивал
- Удружење Дурмитораца – приредба
- ГМР – пробе за представу
- Култураца – фестивал средњошколских представа
- Браин о браин – приредба
-

### **Некомерцијални програми у Великој сали Академије 28:**

- „Пируета“ балетски студио Центра за образовање Ђуро Салај АД
- Бомба у глави – хуманитарна представа
- „Мајски сусрети“, књижевни и ликовни сусрети аматера

### **ДЕЧИЈА СЦЕНА АКАДЕМИЈЕ 28**

Почевши од позоришне сезоне 2016/17, Академија 28 је постала богатија за још један, веома важан и значајан програмски сегмент. Представе за децу које су се од 2007. до 2016. године одржавале у *Театру 78*, у Ресавској 78, од јубиларне 10. позоришне сезоне добиле су свој нови простор под кровом *Академије 28*. Дечија сцена Академије 28 окупља велики број различитих продукција (*Театар 78*, *Хајде обрадуј дан*, *Дах театар*, *Алегрето театар*, *Арс лонга*, *Фави*, *Чича тичино позориште* и др), као и драмске уметнике различите стилске и жанровске оријентације (мјузикли, балети, драмске представе), те да на годишњем нивоу организује преко 50 различитих представа за децу.

Представе за децу се током позоришне сезоне (септембар-април) играју сваке суботе од 17.00 и сваке недеље од 12.00 часова. Цена улазнице за све представе на дечијој сцени је 400 дин. за децу и родитеље – само деца до 3 године не плаћају карту.

У склопу Рођендаонице Академије 28 у позоришној сали и Галерији одржавају се позоришни рођендани за децу.

Дечија сцена:

- број гледалаца	6943
- број пројекција	55
- број наслова	31

### **ГАЛЕРИЈА АКАДЕМИЈЕ 28**

У Галерији Академије 28 остварене су све програмске и планом одређене изложбе:

- Зима 2016/2017
- "Србија на цезу" поводом фестивала „100. Рођендан цеза“
- Пролеће 2017.
- 62. Мајски сусрети
- Лето 2017.
- Јесен 2017.
- Колективна изложба Универзитета треће доба, Центра за образовање
- Самосталне изложбе чланова Ликовног клуба
- Остале изложбе
- Позоришни рођендани

### **КЛУБ АКАДЕМИЈЕ 28**

Редован приход сектора за угоститељство је оствариван радом Клуба и Сендвич бара, као и реализацијом неколико кетеринга у нашем простору. Слава фирме "Ђуро Салај" успешно

реализована у галерији клуба Академије 28. Као и претходне године башта клуба Академије 28 је почела са радом у априлу.

У Клубу Академије 28 су се у дешавали следећи догађаји:

- Велики клупски концерти
- Фестивал цеза и фестивал трибјут бендова

\* \* \*

За сваки догађај у Академији 28 организована је одговарајућа медијска кампања:

- најава у дневним новинама, недељницима и месечницима
- догађаји су пропраћени од стране домаћих телевизија: РТС, Студио Б, Нарру TV, Прва, Пинк
- бројна гостовања ПР менаџера и извођача/учесника програма у радио и ТВ емисијама
- редовне објаве на Фејсбук страници Академије 28
- редовне објаве на порталима и сајтовима.

Сви догађаји су редовно објављивани на сајту [www.akademija28.com](http://www.akademija28.com) који организатори Академије 28 уређују самостално и са пуно успеха.

За све догађаје штампан је промо материјал у одређеном тиражу: постери-плакати, флајери, каталози, репертоари и др.

## **„ТЕАТАР 78“, ПЕСАВСКА 78**

Просторије у **Театру 78** биле су коришћење за организације различитих догађаја.

**Комерцијални програми организовани у Театру 78** (Велика сцена, Мала сцена, Галерија):

- Драмска школа „Први кораци“ – Часови глуме, јавни часови, представе, прославе, филмске пројекције
- Студио глуме „Маска“ – Јавни часови
- Драмски студио „Огледала“ – пробе и представе
- Институт „Танго Натурал“ и плесни клуб „Al Centro“ – Часови, плесне вечери и фестивали аргентинског танга и салсе
- Културно-уметничко друштво „Батајница“ – Концерт фолклора
- Гусларско друштво „Вук Караџић“ – Такмичење у гусларству
- Трупа Модернатор – Премијера представе „Доријан Греј – Случај бесмртног“
- Црвени крст – Такмичење у пружању прве помоћи
- Културно-уметничко друштво Лазар Хребелјановић – Концерт фолклора
- Драшко Магделинић – Концерт гуслара
- Удружење професора француског језика – Фестивал Франкофоније
- Удружење „Увек са децом“ – Хуманитарна представа
- Универзитет за треће доба Ђуро Салај – Изложба фотографија

- Центар за образовање Ђуро Салај - Конкурс
- Гимназија „Стефан Немања“ и средња стручна школа „Орфелин“ – Прославе
- Школа мјузикла Еудвен – Мјузикл представа
- Вртић Пчелица – Дечија представа
- Балетска школа „Туту“ – Концерт балета
- *Нета Клеуе Неуе* – Концерт
- Жељко Чурович – Гусларско вече
- Висока школа струковних студија Београдска политехника – Скупови, додела диплома, пријем студената
- Школа глуме „Две бесне глисте“ – Представе
- Плесна школа Балетанго – Дечија приредба
- Студио Мода Арт – Модна ревија
- Аматерски књижевни клуб „Црњански“ Ђуро Салај – Књижевни састанци

Сви дођагаји су редовно објављивани на сајту [www.teatar78.com](http://www.teatar78.com) као и на друштвеним мрежама, Инстаграму и Фејсбуку.

### ***RJ ШКОЛА СТРАНИХ ЈЕЗИКА***

У току 2017. године у Школи страних језика „Ђуро Салај“ одржана је настава на **18 језика** и то: енглеског, француског, италијанског, шпанског, турског, немачког, руског, шведског, норвешког, српског, финског, грчког, албанског, словеначког, мађарског, арапског, српског и италијанског за странце.

#### Менаџмент сектора Школа страних језика, извршиоци, иновације и маркетинг

Координацију и организацију наставе, као и рад на новим, стручним програмима, обављали су: два организатора – организатори и координатори наставе у згради у Немањиној 28, који истовремено обављају и координисање стручног усавршавања професора; један организатор наставе задужен за координацију наставе на пунктовима и директор школе. У септембру 2017. године промењени су организатори наставе за зграду тј. запошљена су два нова организатора.

У 2017. години број **стално запослених професора** у Школи страних језика био је **два**. До краја године, број стално запослених се мењао, тако да је до краја године тај број – један професор са пуним фондом часова. Поред стално запослених, **преко тридесет хонорарних сарадника** учествовало је у реализацији наставе, како на течајевима у згради, тако и на течајевима у компанијама са којима сарађујемо.

Од јануара до децембра 2016. године особље Школе је обучавало **једног волонтера**, који су поред обуке у организационим и административним пословима у канцеларији бр. 17, хоспитовали у настави страних језика, присуствовали испитима, како редовним, по завршетку курсева, тако и приватним, како би стекли прави утисак о тим елементима професорског ангажмана, који су недовољно заступљени у методолошкој теорији.

На пољу **маркетинга** настављен је рад на сајту школе, настављен је рад на унапређењу Facebook странице и Instagram профила. Школа страних језика се у 2017. години рекламирала у следећим медијима:

**1. Штампани медији** (огласи и ПР текстови):

- Часопис „Жабац Радозналац“ (купон за један месец бесплатног учења језика за децу)

**2. Интернет**

- портал ИНФОСТУД ([www.infostud.com](http://www.infostud.com))
- портал ИНФО РС
- онлајн адресар 011 Инфо
- онлајн адресар *Yellow Pages*
- пословни онлајн адресар Контакти.биз – регистрација, представљање фирме, приказ адресе на Google мапи
- банери или линкови на сајтовима или интернету: Уније послодаваца, Синдиката Електродистрибуције Београд
- сарадња са порталима <http://nemackijezik.net/> и <http://www.engleskijezik.net/>

**5. Остало**

Уместо штапања часописа и флајера унапређена је онлине реклама.

Сарадња са књижаром *Zepter Book World*

Наставак сарадње са Синдикатом градске управе града Београда, Синдикатом фонда ПИО)

**Дистрибуирање** рекламног материјала Школе у згради ПИО фонда, у околини основних и средњих школа и факултета

Слање понуда за учење страних језика и припрему међународних испита банкама, осигуравајућим и ревизорским кућама, адвокатским канцеларијама, вртићима, јавним предузећима  
Маркетиншке активности и промоција курсева СМС поруке за Синдикат ЕДБ-а

**НОВИ ОБРАЗОВНИ ПРОГРАМИ**

Посебна пажња посвећена је креирању курсева на основу индивидуалних потреба у сарадњи са предметним професорима као нпр: интезивних курсева, немачког за медицинске раднике, енглески за медицинске раднике, за туристичке водиче, за хотелијере и ресторатере, пословни енглески – креиран по одређеним областима.

**О ШКОЛИ СТРАНИХ ЈЕЗИКА „БУРО САЛАЈ“ У 2017. ГОДИНИ**

У 2017. години настављена је сарадња с **Британским саветом**. У септембарском уписном року организовано је дељење летака, организовање јавних часова и промоција дечијих курсева на пунктовима у ОШ Милена Павловић Барили, ОШ Бановић Страхиња и у Блоку 45 МЗ Сава.

**НАСТАВА У ШКОЛИ СТРАНИХ ЈЕЗИКА «БУРО САЛАЈ»**

**УКУПНО: 855 полазника током 2017. године:**

- **436 одраслих полазника у згради**
- **30 одраслих полазника у Блоку 45**
- **201 деце на пунктовима**
- **133 деце у згради**
- **5 полазника запослених у фирми „ФИАТ“**
- **50 полазника из вртића „Панда“**

Настава страних језика се, као и ранијих година, одвијала у згради у Немањиној 28, на пунктовима (углавном настава на курсевима за децу), и у просторијама вртића „Панда“.

У 2017. години у Школи страних језика **одрасли полазници** похађали су курсеве **18 страних језика**: енглеског (општи курсеви, специјализовани Кембриџ курсеви на нивоима: FCE, CAE, CPE као и IELTS и TOEFL), француског, италијанског, турског, шпанског, немачког, руског, шведског, норвешког, српског, финског, грчког, албанског, словеначког, мађарског, арапског, српског и италијанског за странце..

У Школи страних језика у току 2017. године право на бесплатан курс, као и 50% попушта остварило је **7 полазника, а укупна вредност ових курсева износи бруто 120.000 динара**.

Деца и омладина (настава у згради) учили су пре свега енглески и немачки језик, као и француски и италијански.. На пунктовима се наставило с учењем енглеског и немачког језика.

Број полазника који су у 2017. години похађали наставу приказан је по облицима наставе, по страним језицима и локацијама:

#### **НАСТАВА У ЗГРАДИ У НЕМАЊИНОЈ УЛИЦИ**

У згради у Немањиној 28, 364 одраслих полазника похађало је групну наставу, 10 полуиндивидуалну, 82 индивидуалну наставу, што чини укупно одраслих полазника 436.

Одржани су како општи курсеви страних језика тако и пословни енглески и специјализовани курсеви енглеског језика – наставило се с Кембриџ курсевима, и то на нивоима: FCE, CAE, CPE, а одржана је и припремна настава за полагање IELTS, TOEFL и ACCA испита, у аранжману групне и индивидуалне наставе.

#### **Летњи семестар 2017. године – ОДРАСЛИ ПОЛАЗНИЦИ**

У летњем семестру 2017. године наставу у Школи страних језика „Ђуро Салај“ похађало је укупно 196 одраслих полазника. Полуиндивидуалне наставе није било. Индивидуалну наставу похађало је 30 полазника. Енглески је похађало 96 полазника, немачки 70, као и индивидуална настава енглеског, немачког, француског, италијанског, норвешког, пољског, турског, финског.

#### **ПОЛАЗНИЦИ КУРСЕВА СТРАНИХ ЈЕЗИКА У ЛЕТЊЕМ СЕМЕСТРУ**

БРОЈ УПИСАНИХ	БРОЈ ГРУПА	БРОЈ ПРОФЕСОРА	ПРОСЕК/ГРУПИ	БРОЈ ЈЕЗИКА	ИСПИС
ГН* 196	16	5	12,5	2	5
ПИН** /	/	/	/	/	/
ИЊ*** 30	12	10	1	10	/
<b>УКУПНО ПОЛАЗНИКА</b>	<b>226</b>				



- \* ГН – групна настава  
 \*\* ПИН – полуиндивидуална настава  
 \*\*\* ИН – индивидуална настава

**ЕНГЛЕСКИ ЈЕЗИК (ОПШТИ И СПЕЦИЈАЛИЗОВАНИ КУРСЕВИ)**

БРОЈ УПИСАНИХ	БРОЈ ГРУПА	БРОЈ ПРОФЕСОРА	ПРОСЕК/ГРУПИ	ИСПИС
96	12	4	8	/

Од девет нивоа општинских курсава енглеског језика у летњем семестру 2017. било је заступљено осам, и то:

НИВОИ	ГРУПЕ
Почетни 1	2
Почетни 2	2
Средњи 1	/
Средњи 2	1
Средњи 3	3
Виши 1	/
Виши 2	/
Конверзацијски 1	/
Конверзацијски 2	/

**РАСПОРЕД ПОЛАЗНИКА ПО ГРУПАМА ПРИПРЕМНЕ НАСТАВЕ ЗА КЕМБРИЏ ИСПИТЕ**

НИВО	БРОЈ ПОЛАЗНИКА
FCE	3
CAE	3
CPE	4
IELTS	8

**Зимски семестар 2017. године – ОДРАСЛИ ПОЛАЗНИЦИ**

У зимском семестру 2017. године групну наставу у Школи страних језика „Ђуро Салај“ похађало је укупно 234 одраслих полазника. Полуиндивидуалну наставу похађало је укупно 10 одраслих полазника. Индивидуалну наставу похађало је 52 полазника. Енглески је похађало 103 полазника, немачки 92, италијански 5. Индивидуална настава је држана из енглеског, немачког, француског, италијанског, норвешког, албанског, турског, финског.

**ПОЛАЗНИЦИ КУРСЕВА СТРАНИХ ЈЕЗИКА У ЗИМСКОМ СЕМЕСТРУ**

БРОЈ УПИСАНИХ	БРОЈ ГРУПА	БРОЈ ПРОФЕСОРА	ПРОСЕК/ГРУПИ	БРОЈ ЈЕЗИКА	ИСПИС
ГН* 234	20	10	9,36	3	4
ПИН** 10	3	2	3,3	1	/
ИН*** 52	52	15	1	8	7
<b>УКУПНО ПОЛАЗНИКА</b>	<b>234</b>				

**ЕНГЛЕСКИ ЈЕЗИК (*ОПШТИ И СПЕЦИЈАЛИЗОВАНИ КУРСЕВИ*)**

БРОЈ УПИСАНИХ	БРОЈ ГРУПА	БРОЈ ПРОФЕСОРА	ПРОСЕК/ГРУПИ	ИСПИС
90	14	5	6,4	3

Од девет нивоа општих курсава енглеског језика у зимском семестру 2017. било је заступљено шест, и то:

НИВОИ	ГРУПЕ
Почетни 1	1
Почетни 2	2
Средњи 1	/
Средњи 2	1
Средњи 3	1
Виши 1	1
Виши 2	2
Конверзацијски 1	/
Конверзацијски 2	/

ЈЕЗИК	БРОЈ ПОЛАЗНИКА
француски	8
италијански	8
норвешки	1
албански	1
мађарски	1
турски	1
Фински	1

**СПЕЦИЈАЛИЗОВАНИ КУРСЕВИ** – ПРИПРЕМНА НАСТАВА ЗА СТИЦАЊЕ **КЕМБРИЏ ДИПЛОМЕ**

БРОЈ УПИСАНИХ	БРОЈ ГРУПА	БРОЈ ПРОФЕСОРА	ПРОСЕК/ГРУПИ	ИСПИС
15	5	3	3	/

**РАСПОРЕД ПОЛАЗНИКА ПО ГРУПАМА ПРИПРЕМНЕ НАСТАВЕ ЗА КЕМБРИЏ ИСПИТЕ**

НИВО	БРОЈ ПОЛАЗНИКА
CAE	6
IELTS	5
TOEFL	4

Проверили смо ниво знања, на основу **приватних испита**, из енглеског (укупно **4** кандидата).

Од нестандартних језика, у 2017. години полазници су похађали наставу шведског, финског, норвешког, грчког, албанског, мађарског, словеначког и српског за странце.

### КУРСЕВИ ЗА ДЕЦУ

У школској 2016/2017. години 384 деце похађало је курсеве у Школи страних језика „Ђуро Салај“ у 30 група с просеком од 12,6 деце по групи, и то: 251 на пунктовима и 130+3 гратис у Немањиној 28. Деца су учила енглески, немачки језик и италијански.

У Немањиној 28 енглески језик похађало је 62 деце. Од септембра 2016. године уписано је 69 деце на енглески језик у 5 група са просеком 13,8 по групи. Од септембра 2017. године уписано је 58 деце (55 + 3 гратис) на енглески језик у 5 група са просеком 11,6 по групи. Од септембра 2017. Године је уписано 6 деце на италијански језик.

Просек у Немањиној 28: 13,3 деце по групи      Испис: 4

Дечије курсеве у Немањиној наставу су изводила 3 хонорарна професора.

### ПУНКТОВИ

Током 2017. године укупно 251 деце у 18 група похађало је наставу на пунктовима, односно у просеку 3,44 деце по групи и то: 88 (+1 гратис) у летњем семестру, а 62 (+4 гратис) у зимском семестру.

ЛОКАЦИЈА		БР. ГРУПА	ПРОСЕК/ГР. Годишњи	БРОЈ ДЕЦЕ	ЈЕЗИЦИ
МЗ „Сава“ Блок 45	Летњи семестар	9	10,2	92	енглески Испис: /
	Зимски семестар	10	8,1	81	Енглески и немачки Испис: /
О.Ш. „Браћа Јерковић“ Железник	Летњи семестар	2	6	12	енглески Испис: /
	Зимски семестар	/	/	/	Енглески Испис: /
О.Ш. „Милена Павловић Барили“ Вишњичка бања	Летњи семестар	2	4	8	Енглески Испис: /
	Зимски семестар	2	4	8	Енглески Испис: /
Вртић Панда 1 и Панда 2	Летњи семестар	3	10	30	Енглески Испис: /
	Зимски семестар	2	10	20	Енглески: Испис: /

УКУПАН БРОЈ ДЕЦЕ НА ПУНКТОВИМА	БРОЈ ГРУПА	ГОДИШЊИ ПРОСЕК ПО ГРУПИ	ИСПИС
УПИС СЕПТЕМБАР ШКОЛСКЕ 2014/2015: 88 + 1 гратис	27	3,29	/
СЕПТЕМБАР-ДЕЦЕМБАР 2015.: 62 + 4 гратис	18	3,66	2

У 2017. години на пунктовима је било ангажовано 4 хонорарна професора. На пунктовима није било већих промотивних активности у првом семестру 2017. године, а у јуну месецу, на крају школске године, на пунктовима, као и у згради у Немањиној 28, одржани су јавни часови с групама предшколаца и првака.

У неким од тих школа наше понуде нису прошле на школским одборима, док у другима није било довољно заинтересоване деце да би се формирале групе. Прекинули смо сарадњу са О.Ш. „Бановић Страхиња“.

#### **ЕДУКАЦИЈА У ПРЕДУЗЕЋИМА, УСТАНОВАМА И ОРГАНИЗАЦИЈАМА**

- **Вртић Панда** – 50 деце

#### ***РЈ ЦЕНТАР ЗА ОБРАЗОВАЊЕ***

Према плану за 2017. годину у Центру за образовање реализовано је око 15 различитих програма.

Тренутни извештај о пословању за 2017/2018. годину састоји се из анализе пословања у периоду од марта 2017. до априла 2018. године.

Наше програме је у овом периоду похађало око 800 полазника, а на реализацији програма учествовало је више од 20 спољних сарадника, стручњака из појединих области.

Уз скромну маркетиншку кампању, са акцентом на рекламирање путем друштвених мрежа, и максимално залагање запослених у Центру, као и бројних спољних сарадника, 2017. година је успешно завршена.

Настављена је сарадња са досадашњим пословним партнерима, посебно у области испита за проверу стручних оспособљености за разна занимања. Међу најзначајнијима су: ЈППК “Косово” Обилић, ЈПТЕ “Косово” Обилић, “Геосонда консолидација”, ГП „Ратко Митровић“....

У претходној години значајан део активности спровођен је кроз догађаје Универзитета за треће доба и Уметничке школе. У том смислу, организовано је неколико већих догађаја- «Могу, дођи да видиш», «То су били дани», «Васкршња радост», као и неколико ликовних конкурса за децу, изложби и различитих уметничких радионица у промотивне сврхе. Учествовали смо на сајмовима образовања и Сајму за треће доба.

Центар за образовање промотивну и маркетиншку кампању базира на промоцији на друштвеним мрежама, на он лајн рекламирању, организовању догађаја који су добро пропраћени од стране локалних медија и медија националне фреквенције.

**ПРОФЕСИОНАЛНИ ТЕЧАЈЕВИ ЗА НЕГУ ЛЕПОТЕ**

Редни број	Назив течаја	Број полазника март 2017 – април 2018
1.	Масажа	<b>456</b>
2.	Козметичарски курс	<b>10</b>
<b>УКУПНО</b>		<b>266</b>

**ОСТАЛИ ПРОГРАМИ**

Редни број	Назив течаја	Број полазника март 2017– април 2018
1.	Стручно оспособљавање	<b>54</b>
2.	Школа "Пренатал"	<b>11</b>
<b>УКУПНО</b>		<b>65</b>

**УМЕТНИЧКИ ПРОГРАМИ**

Редни број	Назив течаја	Број полазника март 2017– април 2018
1.	Балетски студио	<b>129</b>
2.	Музички студио	<b>20</b>
3.	Уметничка керамика	<b>12</b>
4.	Декупаж	<b>5</b>
6.	Креативне радионице	<b>11</b>
<b>УКУПНО</b>		<b>177</b>

**УНИВЕРЗИТЕТ ЗА ТРЕЋЕ ДОБА**

Редни број	Назив течаја	Број полазника март 2017– април 2018
1	Енглески језик	<b>34</b>
2	Сликарство	<b>25</b>
3	Рачунари	<b>23</b>
4	Јога	<b>5</b>
<b>УКУПНО</b>		<b>87</b>

<b>УКУПНО ПОЛАЗНИКА</b>	<b>795</b>
-------------------------	------------

## СТРУКТУРА УКУПНОГ ОСТВАРЕНОГ РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

### ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ

Пословну 2017.годину Друштво је завршило са позитивним финансијским резултатом и то:

У хиљадама динара

Укупни приходи	54.642
Укупни расходи	54.418
Добитак пре опорезивања	224
Порески расход периода	-
Одложени порески приходи	5.888
Нето добитак	6.112
Добитак из ревалоризационих резерви	
Добитак за расподелу	<b>6.112</b>

### БИЛАНС УСПЕХА ЗА 2017. ГОДИНУ

ПОЗИЦИЈА	2017	2016
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	41.721	44.124
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ	11.147	14.673
ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ УСЛУГА НА ДОМАЋЕМ ТРЖИШТУ	16.920	14.842
ПРИХОДИ ОД СУБВЕНЦИЈА ДОТАЦИЈА		
ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	14.284	14.609
ПОСЛОВНИ РАСХОД	47.332	45.824
ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	5.275	5.146
ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	2.899	2.977
ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА	11.308	12.994

<b>РАСХОДИ</b>	2017	2016
ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	10.873	12.994
ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1.107	1.127
НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	14.992	9.728
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2.121	9
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	2.252	2.364
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ	3.811	638
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	10.052	1.508
ОСТАЛИ РАСХОДИ	1.023	288
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	224	1.373
ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОД/РАСХОД	5.888	92
НЕТО ДОБИТАК	6.112	1.281

## **ПРИХОДИ**

(У хиљадама динара)

Укупно остварени приходи у 2017. години износе РСД 54.642,00 и они су за 8,23% већи од остварених прихода у 2016. Години.

- Пословни приходи износе РСД 44.721,00 и учествују са 81,84 % у укупним приходима.
- Финансијски приходи у 2016.години износе РСД 2.252,00 и односе се на приходавање позајмице од повезаног лица.
- Остали приходи износе РСД 10.052,00 и односе се највећим делом на приход по основу процене вредности инвестиционих некретнина

## **РАСХОДИ**

(У хиљадама динара)

Укупно остварени расходи у 2017. износе РСД 54.418 и за 10,79 % су већи од остварених расхода у 2016. години.

Пословни расходи износе РСД 47.332

Трошкови материјала и ситног инвентар износе РСД 5.275

Трошкови горива и енергије износе РСД 2899

Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лично расходи износе РСД 11.308

Трошкови производних услуга РСД 10.783

Трошкови амортизације износе РСД 1.107

Нематеријални трошкови износе РСД 14.992 Од тог износа највећи део се односи на трошкове организација позоришних представа и порез на имовину

Финансијски расходи износе РСД 2.252 где највећи део чине расходи камата и негативне курсне разлике

Остали расходи износе РСД 1.023 и односе се највећим делом на трошкове спорова, уговорних казни и пенала.

Расходи исправке вредности потраживања износе РСД 3.811

## **РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА**

(У хиљадама динара)

Остварени добитак пре опорезивања на крају 2017. године износи РСД 224 и он је за РСД 1.149 мањи у односу на резултат за 2016. годину .

Одложени порески приходи периода износе РСД 5.888 и утичу на повећање нето добитка. Остварен нето добитак за 2017.годину после опорезивања износи РСД 6.112

## **АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЉА ПОСЛОВАЊА ЗА 2016. ГОДИНУ ПОКАЗАТЕЉИ ЛИКВИДНОСТИ**

Општи рацио ликвидности показује степен покривености обавеза која доспевају за плаћање у периоду до годину дана са укупном обртном имовином .У 2017 години овај рацио износи 0,15 док је у 2016. Години овај рацио износио 0,19

## **ПОКАЗАТЕЉИ РЕНТАБИЛНОСТИ**

У 2017. Години друштво је остварили добитак пре опорезивања у износу од РСД 6.112. У 2016. Години друштво је остварило добитак пре опорезивања у износу од РСД 1.373.

Стопа нето добитка у 2017. Години износи 14,65%

Стопа нето добитка у 2016. Години износи 4,64 %



## **ИМОВИНА , КАПИТАЛ И ОБАВЕЗЕ**

(У хиљадама динара)

Укупна актива Друштва на дан 31.12.2017. године износи РСД 372.114

У структури активе стална имовина учествује са 96,08% РСД 357.527

Укупна пасива Друштва на дан 31.12.2017.године износи РСД 372.114

У структури пасиве капитал учествује са 68,3838% , дугорочна резервисања и обавезе са 0,995% , краткорочне обавезе са 26,54 % и одложене пореске обавезе учествују са 4,74 %

Капитал Друштва износи РСД 254.446 - од тога основни капитал РСД 92.214, укупне резерве РСД 52.795, нераспоређена добит из ранијег периода РСД 7.328 и добитак текуће године РСД 6.112

На дан Биланса 2017. године Краткорочне обавезе износе РСД 98.430 Одложене пореске обавезе на дан биланса износе РСД 15.514

**ФИНАНСИЈСКИ ПЛАН ЗА ПОСЛОВНУ 2018. ГОДИНУ  
НА НИВОУ ДРУШТВА «ЂУРО САЛАЈ» АД**

РЕАЛИЗАЦИЈА	49.900
ПОРЕЗ	8.982
<b>НЕТО ПРИХОД</b>	<b>40.918</b>

<b>ТРОШКОВИ :</b>	
МАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	9.000
ЕЛ. ЕНЕРГИЈА НЕМАЊИНА	2.200
ЕЛ. ЕНЕРГИЈА РЕСАВСКА	1.300
ВОДА	800
ГРЕЈАЊЕ	9.000
ТЕКУЋЕ ОДРЖАВАЊЕ	350
ЗАРАДЕ ЗАПОСЛЕНИХ	9.600
АМОРТИЗАЦИЈА	1.300
ПОРЕЗ НА ИМОВИНУ	3.500
<b>УКУПНО</b>	<b>39.700</b>

<b>ДОБИТ :</b>	<b>1.218</b>
----------------	--------------

## ПЛАН И ПРОГРАМ РАДА ДРУШТВА ЗА 2018.ГОДИНУ

Пословни и образовни систем „Ђуро Салај“ АД у 2018. години планира предузимање низа мера у циљу консолидације пословања и одржавања континуиране ликвидности. Пре свега, циљ је унапредити постојеће профитабилне програме и побољшати квалитет услуге како бисмо сачували постојеће полазнике и кориснике наших услуга. Унапређењем квалитета поменутих програма и применом новог маркетиншког приступа тежи се увећању броја корисника и, сходно томе, увећању укупног прихода.

Затим, радом на акредитацији програма у Центру за образовање; у првом тромесечју урађени су и предати елаборати за акредитацију следећих програма:

- масаже, велнес и спа третмани у здравственом и рекреативном туризму,
- дизајнирање накита-област модни дизајн,
- пословна комуникација и кореспонденција.

Радом на акредитацији (израда елабората у току) програма учења страних језика у Школи страних језика Ђуро Салај. Понуда акредитованих програма допринеће повећању броја полазника а самим тим и прихода. Ово ће олакшати проналажење партнера у унутрашњости у циљу сарадње тј пласирања програма Центра за образовање и Школе страних језика.

Такође, потребно је одржати и побољшати квалитет програма и услуга у Центру за културу, уметност и угоститељство радећи на повећању и проширењу програма вечерње сцене Академије 28, као и репертоара дечије сцене и програмског реперотара Клуба Академије 28.

Планом је предвиђено повећање цене закупа у реалним оквирима као и наплата заосталих дуговања од Средње стручне школе „Орфелин“ која ће проширењем образовних профила повећати број ђака, повећати приход и самим тим стећи услове за исплату дуга према оснивачу. У том циљу су урађени и предати елаборати за које је добијена верификације и то за следеће профиле:

Здравство и социјална заштита:

- здравствени неговатељ у трогодишњем трајању
- медицинска сестра – васпитач у четворогодишњем трајању

Машинство и обрада метала:

- заваривач у трогодишњем трајању
- машинбравар у трогодишњем трајању

Геодезија и грађевинарство:

- руковаоц грађевинском механизацијом у трогодишњем трајању

Планом је предвиђено повећање цене закупа у реалним оквирима за Гимназију „Стефан Немања“, која ће радом на подизању квалитета програма рада, извођења наставе и новог маркетиншког приступа повећати број ученика и стећи услове за плаћање реалног закупа према оснивачу.

Планом је предвиђен и рад на стављање у функцију свих слободних просторних капацитета Друштва кроз отварање нових програма или проналажење нових купаца.

Усвајањем генералног урбанистичког плана Града Београда 2021. године, коначно се стварају услови за добијање грађевинске дозволе за почетак надоградње пословне зграде Друштва у улици Ресавској бр. 78 што би омогућило добијање потпуно нове развојне концепције Друштва. У том правцу током године планирано је предузимање првих конкретних корака (формирање грађевинске парцеле, израда пројекта).

У току 2018.године завршити елаборат о високој струковној школи: бизнис и финансије и добити верификацију за школску 2019/2020.годину.

У ССШ „Захарија Стефановић Орфелин“ урадити проширење на нивоу четвртог степена угоститељске струке.

У Гимназији „Стефан Немања“ верификовати информатички смер.

U skladu sa članom 50. Stav 2. Tačka 3. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS", br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016), lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću

## IZJAVU

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj **Djuro Salaj a.d.** Beograd, (u daljem tekstu: Društvo), sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog Društva.

Odgovorna lica:

---

Mr Ivan Kovačević, generalni direktor

---

Aleksandar Milosavljević, računovođa



## “ĐURO SALAJ” AD

Beograd, Nemanjina 28; direktor i sekretarijat 3619-223; centrala 3611-644; faks 3619-265; EMail: djsalaj@EUnet.yu; www.djurosajaj.co.yu  
PIB: 100265088 - Matični broj: 7030681 - Šifra delatnosti: 80420 - Req. broj: 6012506465 - Tekući račun: 205-13828-23 Komercijalna banka

Đuro Salaj a.d., Beograd

Za “PKF” DOO, Beograd

Ova izjava se daje u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja društva Đuro Salaj a.d., Beograd za godinu koja se završila 31. decembra 2017. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva izvršili sledeće aktivnosti koje smo smatrali neophodnim:

### *Finansijski izveštaji*

- Ispunili smo svoje odgovornosti, koje su navedene u Pismu o angažovanju od 10. aprila 2018. godine, za pripremu finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da su finansijski izveštaji prezentovani objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procena, uključujući i one merene po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su adekvatno računovodstveno obuhvaćene i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.
- Izvršili smo usklađivanje ili obelodanjivanje svih događaja nastalih nakon datuma finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtevaju usklađivanje i obelodanjivanje.
- Efekti nekorigovanih pogrešnih iskaza nisu materijalno značajni, bilo pojedinačno ili zbirno, za finansijske izveštaje u celini. Lista nekorigovanih pogrešnih iskaza je priložena uz izjavu rukovodstva.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

### *Dostavljene informacije*

- Omogućili smo Vam:
- Pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su knjigovodstvene evidencije, dokumentacija i ostala predmetna pitanja;

- Dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe revizije i
- Neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste vi utvrdili da je neophodno da vam pruže revizorske dokaze.
- Sve transakcije evidentirane su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled kriminalne radnje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na Društvo, a uključuju:
- Rukovodstvo;
- Zaposlene koji imaju značajne uloge u internoj kontroli; ili
- Ostale u situacijama gde kriminalna radnja može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa navodnim kriminalnim radnjama, sumnjama da postoje kriminalne radnje, a koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a koje su dobijene od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje da je došlo do neusaglašenosti sa zakonima i regulativom, a čije efekte treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čije bi efekte trebalo uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.
- Obelodanili smo Vam sve obaveze kao i potencijalne obaveze.
- Obelodanili smo Vam sve propuste i nedostatke u internim kontrolama Društva, a sa kojima je menadžment upoznat.

19. april 2018. godine



Izvršni direktor  
Milan Purić

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala direktor Akcionarskog društva za kulturu, obrazovanje, izdavaštvo i marketing "Djuro Salaj" a.d. Beograd ( Savski Venac ) u daljem tekstu: (Društvo) daje sledeću

## IZJAVU

Godišnji finansijski izveštaj Društva za 2017. godinu nije usvojen od strane nadležnog organa Društva.

Odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja, odluka o raspodeli dobiti, odluka o usvajanju izveštaja reviziji, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju nije doneta a iz razloga što do dana objavljivanja ovog izveštaja nije održana Skupština akcionara na kojoj se ove odluke usvajaju.

Odluke će biti objavljene u celosti u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala, nakon održane Skupštine akcionara.

U Beogradu,

25.04.2018.

Generalni direktor  
  
mr Ivan Kovacević