

**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU  
ZA PERIOD 01.01. - 30.06.2018. GODINU**

**SADRŽAJ**

- 1. Polugodišnji finansijski izveštaji: Bilans stanja  
Bilans uspeha  
Izveštaj o tokovima gotovine  
Izveštaj o ostalom rezultatu  
Izveštaj o promenama na kapitalu**
- 2. Napomene uz finansijske izveštaje**
- 3. Polugodišnji izveštaj o poslovanju sa 30.06.2018. godine**
- 4. Izjava odgovornog lica**

Лице овлашћено за заступање:  
ИБОЉА РИГО  
ЈМБГ: 0407960825031  
Адреса: КЕСТЕНА 11 А,  
24340 СТАРА МОРАВИЦА

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 08060665	Шифра делатности 6820	ПИБ 101445827
Назив: AD TOPOLA UNIVERZAL		
Седиште : BACKA TOPOLA, GLAVNA 55/A		

### БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06. 20 18 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		202.760	197.230	155.034
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003				
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</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		154.006	146.171	155.034
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		17.054	17.054	17.163
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		1.899	1.949	1.998
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		2.131	2.572	1.665
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		119.477	123.564	134.208
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		13.445	1.032	
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (020+021+022+023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04 осим 047	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024				
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034		48.754	51.059	
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041		48.754	51.059	
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		12.221	19.958	71.111
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		25	55	35
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045			30	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		25	25	35
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		10.151	15.572	16.007
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		208	5.170	6.806
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		9.943	10.402	9.201
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			32	59
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062				53.759
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				53.759
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		2.045	4.299	1.251
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069				
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		214.981	217.188	226.145
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) >= 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401		209.758	212.419	216.399
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		212.948	212.808	209.928
300	1. Акцијски капитал	0403		209.928	209.928	209.928
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		3.020	2.880	
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		5.218	4.937	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		13.414	13.414	13.414
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			3.569	1.798
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419			3.569	1.798
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)	0421		11.386	12.435	8.741
350	1. Губитак ранијих година	0422		8.848	12.435	8.741
351	2. Губитак текуће године	0423		2.538		
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424		19	18	18
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425		19	18	18
400	1. Резервисања трошкова у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		19	18	18
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432				
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				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
413	4. Обавезе по емитовани хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугогорчни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугогорчни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугогорчне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		1.318	911	546
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442		3.886	3.840	9.155
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)</b>	0443		118	193	193
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				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		118	193	193
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450				
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)</b>	0451		1.305	783	6.138
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		672	616	1.239
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		633	167	4.899
436	6. Добављачи у иностранству	0457				
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459		541	369	400
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460		742	1.101	1.104
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461		1.180	1.394	1.320
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462				
	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) =&gt; 0 = (0441+0424+0442-0071) =&gt; 0</b>	0463				
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) &gt;= 0</b>	0464		214.981	217.188	226.118
89	<b>Е. ВАНБИЛАСНА ПАСИВА</b>	0465				

HSFomular © 2002-2014 Handy soft

у ВАСКОЈ ТОПОЛИ

дана 31.08.2018. године



М.П.

Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 08060665	Шифра делатности 6820	ПИБ 101445827
Назив: AD TOPOLA UNIVERZAL		
Седиште : BACKA TOPOLA, GLAVNA 55/A		

### БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	1001		15.412	17.490
60	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)</b>	1002		114	141
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		114	141
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	1009		71	14
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		71	14
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продајеготових производа и услуга на домаћем тржишту	1014			
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..</b>	1016			
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017		15.227	17.335
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) &gt;= 0</b>	1018		21.326	16.532
50	<b>I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ</b>	1019		109	134
62	<b>II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ</b>	1020			
630	<b>III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1021			
631	<b>IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	1022			
51 осим 513	<b>V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА</b>	1023		2.031	828
513	<b>VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ</b>	1024		4.042	3.973
52	<b>VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ</b>	1025		2.825	2.600
53	<b>VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА</b>	1026		5.586	2.739
540	<b>IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ</b>	1027		3.266	3.302

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		3.467	2.956
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030			958
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031		5.914	
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		2.894	
66 осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		2.894	
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		2.894	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039			
56	Б. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		1	146
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			146
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			146
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		1	
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047			
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048		2.893	
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049			146
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		553	2.810
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051			
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052			
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		70	53
	L. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054			3.569
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055		2.538	
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058			3.569
	O. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		2.538	
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064			3.569
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065		2.538	

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

у ВАСКОЈ ТОПОЛИ

дана 31.08.2018. године



Законски заступник



Попуњава правно лице - предзетник		
Матични број 08060665	Шифра делатности 6820	ПИБ 101445827
Назив:	AD TOPOLA UNIVERZAL	
Седиште :	BACKA TOPOLA, GLAVNA 55/A	

### ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 30.06. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена 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			3.569
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		2.538	
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) >= 0	2019			
	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			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023			
	<b>B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			3.569
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		2.538	
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВОУБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у \_\_\_\_\_ ВАСКОЈ ТОПОЛИ \_\_\_\_\_

дана \_\_\_\_\_ 31.08.2018. \_\_\_\_\_ године



Законски заступник

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 08060665	Шифра делатности 6820	ПИБ 101445827
Назив:	AD TOPOLA UNIVERZAL	
Седиште :	BACKA TOPOLA, GLAVNA 55/A	

### ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 30.06. 2018 . 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	20.652	22.576
1. Продаја и прмљени аванси	3002		141
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	20.652	22.435
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	24.396	19.151
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	19.565	14.209
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2.739	2.681
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	2.092	2.261
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011		3.425
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3012	3.744	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019		
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023		
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>			
<b>I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)</b>	3025	1.705	
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027	1.705	
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	3031	215	377
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	140	377
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033		
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034	75	
4. Остале обавезе	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)</b>	3038	1.490	
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)</b>	3039		377
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	3040	22.357	22.576
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	3041	24.611	19.528
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	3042		3.048
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	3043	2.254	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	4.299	1.251
<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 (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	3047	2.045	4.299

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у \_\_\_\_\_ ВАСКОЈ ТОПОЛИ \_\_\_\_\_  
 дана \_\_\_\_\_ 31.08.2018. \_\_\_\_\_ године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Попуњава правно лице - предзетник

Матични број  
08060665

Шифра делатности  
6820

ПИБ  
101445827

Назив: AD TOPOLA UNIVERZAL

Седиште : БАСКА ТОПОЛА, GLAVNA 55/A

### ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 30.06. 2018 . године

- у хиљадама динара -

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала									Компоненте осталог резултата				
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Ревалори- зационе резерве
1	2		3		4		5		6		7		8		9
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055	14.871	4073		4091		4109	
	б) потражни салдо рачуна	4002	209,928	4020		4038		4056		4074		4092	7.928	4110	13.414
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4005		4023		4041		4059	14.871	4077		4095		4113	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4006	209,928	4024		4042		4060		4078		4096	7.928	4114	13.414
4.	Промене у претходној 2017 години														
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097		4115	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044		4062		4080		4098		4116	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017														
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4009		4027		4045		4063	14.871	4081		4099		4117	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4010	209,928	4028		4046		4064		4082		4100	7.928	4118	13.414

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала								Компоненте осталог резултата						
		АОП	30 Основни капитал	АОП	31 Уписани а неуплаћени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Ревалори- зационе резерве	
1	2		3		4		5		6		7		8	9		
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047			4065		4083	4.937	4101	7.928	4119	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012	2.880	4030		4048			4066	6.023	4084		4102		4120	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018															
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031		4049			4067	8.848	4085	4.937	4103		4121	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	212.808	4032		4050			4068		4086		4104		4122	13.414
8.	Промене у текућој 2018 години															
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051			4069	2.538	4087	281	4105	7.928	4123	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	140	4034		4052			4070		4088		4106	3.569	4124	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018															
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4017		4035		4053			4071	11.386	4089	5.218	4107		4125	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4018	212.948	4036		4054			4072		4090		4108		4126	13.414

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017												
	а) дуговни салдо рачуна	4127		4145		4163		4181		4199		4217	
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146		4164		4182		4200		4218	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4130		4158		4166		4184		4202		4220	
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131		4149		4167		4185		4203		4221	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
4.	Промене у претходној 2017 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152		4170		4188		4206		4224	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135		4153		4171		4189		4207		4225	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4156		4174		4192		4210		4228	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку при- дружених друштвава	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансиј- ских извештаја	АОП	336 Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају
1	2		10		11		12		13		14		15
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8.	Промене у текућој 2018 години												
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234	



Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал ?[(ред 16 кол 3 до кол 15) - ?(ред 1а кол 3 до кол 15)] >= 0	АОП	Губитак изнад капитала ?[(ред 1а кол 3 до кол 15) - ?(ред 16 кол 3 до кол 15)] >= 0
1	2		16		17
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна	4235	216.399	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2017				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4237	216.399	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0				
4.	Промене у претходној 2017 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2017				
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4239	216.399	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0				
6.	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2018				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4241	212.437	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0				
8.	Промене у текућој 2018 години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2018				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4243	209.758	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0				

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

у ВАСКОЈ ТОПОЛИ

дана 31.08.2018. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**NAPOMENE UZ  
POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU  
ZA PERIOD 01.01. - 30.06.2018. GODINU**

## Sadržaj

1.	OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....	21
2.	OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	21
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	22
3.1.	Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke .....	22
3.2.	Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja .....	22
3.3.	Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika .....	23
3.4.	Uporedni podaci .....	23
3.5.	Poslovni prihodi .....	23
3.6.	Poslovni rashodi .....	24
3.7.	Troškovi pozajmljivanja .....	24
3.8.	Dobici i gubici .....	24
3.9.	Finansijski prihodi i rashodi .....	24
3.10.	Ostali prihodi i rashodi .....	26
3.11.	Porez na dobitak i odložena poreska sredstva i obaveze .....	26
3.12.	Operativni lizing .....	26
3.13.	Finansijski lizing .....	26
3.14.	Nematerijalna imovina .....	27
3.15.	Nekretnine, postrojenja i oprema .....	28
3.16.	Investicione nekretnine .....	29
3.17.	Amortizacija .....	30
3.18.	Umanjenje vrednosti imovine .....	30
3.19.	Zalihe .....	31
3.20.	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja .....	32
3.21.	Finansijski instrumenti .....	32
3.22.	Kredit, potraživanja i plasmani .....	35
3.23.	Gotovinski instrumenti i gotovina .....	36
3.24.	Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva .....	37
3.25.	Naknade zaposlenima .....	37
3.26.	Zarada po akciji .....	38
3.27.	Raspodela dividendi .....	38
3.28.	Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima .....	38
3.29.	Informacije o segmentima .....	38
3.30.	Pravična (fer) vrednost .....	38
4.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....	39
5.	UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA .....	41
6.	PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	42
7.	PRIHODI OD PRODAJE .....	42
8.	OSTALI POSLOVNI PRIHODI .....	42
9.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE .....	42
10.	TROŠKOVI MATERIJALA .....	43
11.	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI .....	43
12.	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA .....	43
13.	OSTALI POSLOVNI RASHODI .....	43
14.	OSTALI PRIHODI I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA .....	44
15.	OSTALI RASHODI .....	44
16.	FINANSIJSKI PRIHODI .....	44
17.	FINANSIJSKI RASHODI .....	44
18.	POREZ NA DOBITAK .....	45
19.	NEMATERIJALNA ULAGANJA .....	45
20.	NPO, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE .....	46
21.	DUGOROČNA POTRAŽIVANJA .....	47
22.	ZALIHE .....	47
23.	POTRAŽIVANJA .....	47
24.	KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI .....	Error! Bookmark not defined.
25.	GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA .....	48
26.	POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR .....	48

---

27.	KAPITAL .....	48
28.	REVALORIZACIONE REZERVE .....	49
29..	NERASPOREĐENI DOBITAK .....	49
30.	GUBITAK .....	49
31.	DUGOROČNA REZERVISANJA .....	50
32.	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE.....	50
33.	OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	50
34.	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE.....	50
35.	OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR .....	51
36.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE .....	51
37.	SEGMENTI POSLOVANJA .....	51
38.	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	52
39.	OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA .....	52
40	SPOROVI U TOKU.....	52
41	DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA .....	52

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

AD Topola Univerzal, Bačka Topola je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Društvo je organizovano kao društvo kapitala-akcionarsko društvo, na osnovu Statuta akcionarskog društva od 30. septembra 1998. godine i registrovano kod privrednog suda u Subotici pod brojem Fi.134/98 (registarski uložak broj 1-238). Rešenjem BD 11577/2006 od 20. septembra 2006. godine. Preduzeće je registrovano kod Agencije za privredne registre u Beogradu.

Društvo se bavi sa iznajmljivanjem vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima, šifra delatnosti: 6820 . Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona<sup>1</sup> razvrstano u mikro pravna lica.

Pocetkom 2003. godine, nakon prodaje drustvenog kapitala u preduzeću, pored akcionara - fizičkih lica, kao manjinskih akcionara, većinski akcionar Društva postaje pravno lice CAPRIOLO DOO Bačka Topola.

Sedište Društva je u Bačkoj Topoli u ulici Glavna br.55a.

Poreski identifikacioni broj Društva je 101445827

Matični broj Društva je 08060665

Prosečan broj zaposlenih u 2018. godini bio je 10 (u 2017. godini - 9).

## **2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

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

Finansijski izveštaji za 30.juna 2018. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2017. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i relevantnom podzakonskom regulativom. Ministar finansija je na osnovu ovlašćenja iz Zakona o računovodstvu doneo odgovarajuća podzakonska akta koja čine sastavni deo okvira za finansijsko izveštavanje.

Finansijski izveštaji su u svim svojim bitnim delovima usklađeni sa relevantnim odredbama MRS / MSFI, osim onih odredbi koje nisu, a koje su u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i relevantnom podzakonskom regulativom. Pri sastavljanju i prikazivanju finansijskih izveštaja korišćeni su MSFI koji su u Republici Srbiji prevedeni 2013. godine<sup>2</sup>, a u primeni su od 01. januara 2014. godine .

Rukovodstvo Društva procenjuje da uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda koji su uvedeni u primenu u Republici Srbiji, počev od 01. januara 2014. godine na finansijske izveštaje nisu mogle imati za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva,

<sup>1</sup> Razvrstavanje pravnih lica se vršilo kako sledi:

- za 2014. godinu - prema podacima iz godišnjih finansijskih izveštaja za 2013. godinu, a u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik RS“ broj 62/2013);

<sup>2</sup> Prema Rešenju o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13.03.2014. godine

rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD važećim na dan bilansiranja – 30.06.2018. godine. i sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška, fer vrednosti i načelom stalnosti pravnog lica.

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

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

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

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

	30.06.2018.	30.06.2017.
EUR	118,0676	120,8486
USD	101,3369	105,6461
GBP	132,8991	137,4842
CHF	101,9230	110,3842

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Pravila procenjivanja - osnovne pretpostavke**

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

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

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

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

#### **3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja**

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

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

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

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

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

### **3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

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

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

### **3.4. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za za 30.06.2017. godinu, koji nisu bili predmet revizije.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama RSD važećim na dan 30. juna 2017. godine.

### **3.5. Poslovni prihodi**

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

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

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

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

### **3.6 Poslovni rashodi**

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

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

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

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

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

### **3.7. Troškovi pozajmljivanja**

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

### **3.8. Dobici i gubici**

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

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

### **3.9. Finansijski prihodi i rashodi**

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

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

#### *Prihodi od kamata*

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem



metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

#### *Rashodi od kamata*

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

#### *Kursne razlike*

##### a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

##### b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2016. i 2015. godini, efekti obračunate valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na računu vremenskih razgraničenja u neto iznosima. Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunate valutne klauzule i proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni.

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.

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

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

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

### 3.10. Ostali prihodi i rashodi

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

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

### 3.11. Porez na dobitak i odložena poreska sredstva i obaveze

#### 3.11.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica<sup>3</sup> Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 15% (u 2015 godini – 15%) na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

#### 3.11.2. Odloženi porez

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

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

### 3.12. Operativni lizing

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

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

### 3.13. Finansijski lizing

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

<sup>3</sup> Zakon o porezu na dobit pravnih lica (Sl. glasnik RS", br. 80/02, 43/03, 84/04, 18/10, 101/11, 119/12, 47/13, 108/13, 68/14 – dr. zakon, 142/14)

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

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

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

### **3.14. Nematerijalna imovina**

Nematerijalno imovina je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

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

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

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

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine nematerijalne imovine, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Nekretnine, postrojenja i oprema***

... su materijalna sredstva:

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

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

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

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

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

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

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadvive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina,

postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se povećava do nadoknadive vrednosti.

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

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

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

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

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

### ***Zemljište***

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

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

## **3.16. Investicione nekretnine**

### ***Investicione nekretnine***

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

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

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

Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se meri po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenom za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije (navesti primenjeni metod za obračun amortizacije) i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja, s tim da se u napomenama obavezno obelodanjuje njihova fer vrednost.

### 3.17. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljena u upotrebu.

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

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost i iznos obezvređenja

Preostala vrednost je neto iznos koji preduzeće očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja.

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

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

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

	30.06.2018. (%)	30.06.2017. (%)
Građevinski objekti	1,5-5,00	1,5-5,00
Pogonska oprema	7,70-14,50	7,70-14,50
Računari i pripadajuća oprema	25	25
Vozila	16,50	16,50
Nematerijalna ulaganja	-	-
Ostala sredstva	12,50-15,50	12,50-15,50

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

### 3.18. Umanjenje vrednosti imovine

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

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

### **3.19. Zalihe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zalihe koje se sastoje od poljoprivrednih proizvoda koje je preduzeće požnjelo sa svojih bioloških resursa mere se prilikom početnog priznavanja po poštenoj vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ova vrednost se smatra cenom koštanja zaliha.

### 3.20. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

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

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

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

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

### 3.21. Finansijski instrumenti

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

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

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

#### *Klasifikacija*

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

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

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

#### *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao



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

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

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

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

#### *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

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

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

*Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

*Vrednovanje po fer vrednosti*

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

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

*Obezvredenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 365 dana za kupce u zemlji kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Generalni direktor Društva.

*Finansijske obaveze*

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja je:

(a) ugovorno pravo:

(i) dostavljanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu; ili

(ii) razmenjivanja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza s drugim entitetom prema uslovima koji su potencijalno nepovoljni za Društvo; ili

(b) ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala Društva i koji je:

(i) nederivatni, za koji Društvo jeste ili može biti u obavezi da dostavi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva; ili

(ii) derivatni, koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala Društva. Za ovu potrebu, prava, opcije ili varanti za sticanje fiksnog broja instrumenata sopstvenog kapitala entiteta za fiksni iznos naznačene valute su instrumenti kapitala ako entitet nudi prava, opcije ili varante svim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivatnih instrumenata kapitala srazmerno njihovim postojećim učešćima. Takođe, za ovu potrebu instrumenti sopstvenog kapitala entiteta ne obuhvataju finansijske instrumente sa pravom ponovne prodaje emitentu klasifikovane kao instrumente kapitala, instrumente koji entitetu nameću obavezu da drugoj strani preda srazmerni deo neto imovine entiteta samo pri likvidaciji i koji su klasifikovani kao instrumenti kapitala ili instrumenti koji su ugovori za buduće primanje ili davanje instrumenata sopstvenog kapitala entiteta.

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

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po

amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu. Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi. Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

#### *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.

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

### **3.22. Krediti, potraživanja i plasmani**

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

Dugoročna potraživanja, a to su potraživanja sa rokom dospelosti dužim od dvanaest meseci posle izveštajnog perioda, priznaju se u skladu sa MRS 1 i drugim relevantnim MRS. Dugoročna potraživanja obuhvataju: potraživanja od matičnih i zavisnih pravnih lica; potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica, potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit, potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu, potraživanja po osnovu jemstava, sumnjiva i sporna potraživanja sa procenjenim rokom naplate dužim od godinu dana i ostala dugoročna potraživanja, kao i njihva ispravka vrednosti po osnovu obezvređenja, koja se odmerava u skladu sa MRS 36 i MRS 39.

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

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

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu

valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao приход ili rashod perioda.

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

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

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

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

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

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

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

Za potraživanja zastarelost počinje od prvog dana nakon vremenskog perioda kada je poverilac imao pravo da zahteva ispunjenje obaveze (dospelo potraživanje). Kod potraživanja i obaveza za koje je ugovorom propisan drugačiji rok za plaćanje, postoji mogućnost da se promenama ugovorenog roka plaćanja (aneksom ugovora) promeni i rok od kojeg počinje da teče zastarelost. Sa Zakonom o obligacionim odnosima su propisani rokovi zastarelosti za određena potraživanja i obaveze. Ako Zakonom nije određen drugačiji rok primenjuje se opšti rok zastarelosti od 10 godina.

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

### **3.23. Gotovinski instrumenti i gotovina**

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

### **3.24. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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

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

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

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

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

### **3.25. Naknade zaposlenima**

#### **3.25.1....Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

#### **3.25.2....Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada**

U skladu sa Zakonom o radu<sup>4</sup> i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne polovine do dve prosečne mesečne zarade. Broj mesečnih zarada za jubilarne nagrade određuje se na osnovu broja godina koje je zaposleni proveo u Društvu.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru.

#### **3.25.3. Kratkoročna, plaćena odsustva**

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih

<sup>4</sup> Zakon o radu („Službeni glasnik RS“ broj 24/2005, 61/2005, 54/2009 i 32/2013)

---

prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

### **3.26. Zarada po akciji**

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

### **3.27. Raspodela dividendi**

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

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

### **3.28. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima**

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

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

### **3.29. Informacije o segmentima**

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

### **3.30. Pravična (fer) vrednost**

Fer vrednost MSFI 13 definiše kao cenu koja bi bila dobijena za prodaju imovine, ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja<sup>5</sup>. Ovaj MSFI se primenjuje kada drugi MSFI zahteva ili dozvoljava odmeravanja po fer vrednosti, ili obelodanjivanja o odmeravanju po fer vrednosti (i odmeravanja, kao što je fer vrednost umanjena za troškove prodaje, zasnovana na fer vrednosti, ili obelodanjivanja o tim odmeravanjima). Zahtevi za odmeravanjem i obelodanjivanjem iz ovog MSFI ne primenjuju se na transakcije plaćanja bazirane na akcijama (MSFI 2) i upotrebne vrednosti (MRS 36). Dalje, Zahtevi za obelodanjivanjem iz ovog MSFI nisu obavezni za imovina plana (MRS 19); investicije u planove penzijskih primanja (MRS 26) i imovina čija je nadoknativa vrednost jednaka fer vrednosti umanjenoj za troškove otuđenja (MRS 36).

---

<sup>5</sup> tzv. „izlazna cena“

## 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

### 4.1. Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

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

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

### 4.2. Tržišni rizik

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

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

### 4.3. Rizik od promene cena

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

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

### 4.4. Kreditni rizik

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

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

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

Na dan 30. juna 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 2045 hiljada (30. juna 2017. godine: RSD 4299 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo limitira izloženost prema kreditnom riziku time što vrši ulaganje svojih sredstava samo u visoko likvidne hiartije od vrednosti onih pravnih lica koja imaju zadovoljavajući kreditni rejting. Rukovodstvo Društva ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

*Potraživanja od kupaca*

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

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2018.</u>	<u>30.06.2017.</u>
<b>Kupci – bruto</b>	<b>13645</b>	<b>20818</b>
- U zemlji	13645	20818
- U evrozoni		
- ostali		
Ispravka vrednosti kupaca	3494	5246
<b>Ukupno:</b>	<u>10151</u>	<u>15572</u>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	Bruto	Ispravka vrednosti
	<u>30.06.2018.</u>	<u>30.06.2017.</u>
Nedospela potraživanja		
Docnja od 0 do 30 dana		
Docnja od 31 do 60 dana		
Docnja od 61 do 90 dana		
Docnja od 91 do 180 dana		
Docnja od 181 do 365 dana		
Docnja preko 365 dana		
<b>Ukupno:</b>	<u>10151</u>	<u>15572</u>

**4.5 Rizik likvidnosti**

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	Hiljada dinara			
<b>30.06.2018. godina</b>	<u>do 1</u>	<u>od 1 do 2</u>	<u>od 2 do 5</u>	<u>Ukupno</u>
Dugoročni krediti	0	0	0	0
Obaveze iz poslovanja	1305	0	0	1305
Krat. finan. obaveze	118	0	0	118
Ostale krat. obaveze	0	0	0	0
	<u>1429</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1429</u>



<b>30.06.2017. godina</b>	<b>do 1</b>	<b>od 1 do 2</b>	<b>od 2 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
Dugoročni krediti	0			
Krat. finan. obaveze	193	0	0	193
Obaveze iz poslovanja	783	0	0	783
Ostale krat. obaveze	0	0	0	0
	<b>976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>976</b>

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

## 5. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 30. juna 2018. i 30. juna 2017. godine su bili sledeći:

	<b>30.06.2018.</b>	Hiljada dinara <b>30.06.2017.</b>
1. Zaduzenost*	118	193
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2045	4299
I Neto zaduzenost (1 – 2)	-1927	-4106
3. Kapital**	209758	212418
II Ukupni kapital (I+3)	207831	208312
III Racio (odnos) neto zaduzenosti prema kapitalu (I/II)	<b>-0.927%</b>	<b>-1.019%</b>

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

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

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

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

## 6. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Primenjene računovodstvene politike prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu su konzistentne sa onima koje su primenjene u prethodnoj godini, osim za tematiku ispravke vrednosti potraživanja.

Nova računovodstvena politika po pitanju ispravke vrednosti koja je prikazana u Napomeni 3.21 Finansijski instrumenti određuje za sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 365 dana za kupce u zemlji kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Materijalno značajnom greškom smatra se iznos koji za više od 2% menja oporezivu dobit odnosno gubitak u poreskom bilansu (ukoliko je iznos greške niži, korekcija se sprovodi kroz bilans uspeha tekuće godine).

Materijalno značajni efekti promene računovodstvenih politika i naknadno utvrđenih grešaka se koriguju retroaktivno uz prilagođavanje uporednih podataka u finansijskim izveštajima, osim ako je to praktično neizvodljivo (tada se promena računovodstvene politike primenjuje prospektivno). Svaka korekcija koja iz toga proizilazi iskazuje se kao korekcija iznosa neraspoređenog dobitka na početku perioda.

## A. BILANS USPEHA

## 7. PRIHODI OD PRODAJE

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<b>Domaće tržište</b>		
<b>Prihodi od prodaje robe</b>		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	114	141
<b>Svega</b>	114	141
<b>Prih. od prodaje proizvoda i usluga</b>		
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima	71	14
<b>Svega</b>	71	14
<b>Svega</b>	<b>71</b>	<b>14</b>
<b>Ukupno</b>	<b>185</b>	<b>155</b>

## 8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Prihodi od zakupnina	12551	14665
Ostali poslovni prihodi	2676	2670
<b>Ukupno</b>	<b>15227</b>	<b>17335</b>

## 9. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	109	134
<b>Ukupno</b>	<b>109</b>	<b>134</b>

## 10. TROŠKOVI MATERIJALA

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2031	828
Troškovi goriva i energije	4042	3973
<b>Ukupno</b>	<b>6073</b>	<b>4801</b>

## 11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	2244	2160
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	527	387
Ostali lični rashodi i naknade :		
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada	54	53
- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe	0	0
- otpremnine	0	0
- jubilarne nagrade		
<b>Ukupno</b>	<b>2825</b>	<b>2600</b>

## 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 3266 hiljada (u 30.06.2017. godini RSD 3302 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava (Napomena 3.20, Napomena 20 i Napomena 21) troškove rezervisanja prema sledećem pregledu:

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	19	18
<b>Ukupno</b>	<b>19</b>	<b>18</b>

## 13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Troškovi transportnih usluga	540	540
Troškovi usluga održavanja	2569	985
Troškovi zakupnine	2440	1184
Troškovi konsalting usluga	143	72
Troškovi revizije	189	173
Troškovi ostalih usluga	38	29
Troškovi neproizvodnih usluga	1761	1225
Troškovi reprezentacije	39	484
Troškovi premija osiguranja	92	109
Troškovi platnog prometa	39	33
Troškovi poreza	939	691
Ostali troškovi	264	170
<b>Ukupno</b>	<b>9053</b>	<b>5695</b>

**14. OSTALI PRIHODI I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA**

	30.06.2018.		30.06.2017.
	RSD 000		RSD 000
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine			
Prihodi od smanjenja obaveza			
Ostali nepomenuti prihodi			
Ispravka gresaka iz ranijih godina			
<b>Ukupno</b>			

**15. OSTALI RASHODI**

	30.06.2018.		30.06.2017.
	RSD 000		RSD 000
Gubici od prodaje materijala-obezvedj.nekret.			
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja			
Ostali nepomenuti rashodi			
<b>Ukupno</b>			

**16. FINANSIJSKI PRIHODI**

	30.06.2018.		30.06.2017.
	RSD 000		RSD 000
Prihodi od kamata:			
- ostali prihodi od kamata			
Ostali finansijski prihodi	2894		
<b>Ukupno</b>	2894		

**17. FINANSIJSKI RASHODI**

	30.06.2018.		30.06.2017.
	RSD 000		RSD 000
Rashodi po osnovu kamata:			
- po osnovu zateznih kamata	1		
Negativne kursne razlike:			
- po osnovu preračuna obaveza i potraživanja u stranoj valuti na dan bilansa stanja			
Ostali finansijski rashodi			146
<b>Ukupno</b>	1		146

18. POREZ NA DOBITAK

	2018. RSD 000	2017. RSD 000
<b>Finansijski rezultat u bilansu uspeha</b> (dobitak/gubitak pre oporezivanja)		
Neto kapitalni dobiti (gubici)		
Poslovni dobitak (gubitak)		
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu		
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu		
Oporeziva poslovna dobit		
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina		
Kapitalni dobitak		
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina		
<b>Poreska osnovica</b>		
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika		
<b>Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1)</b>		
<b>Obračunati porez (15% od umanjene poreske osnovice)</b>		
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobađanja		
<b>POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)</b>		
<b>Poreski rashod perioda</b>		
<b>Odloženi poreski rashod perioda</b>		
<b>Odloženi poreski prihod perioda</b>		

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

B. BILANS STANJA

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Softver i ostala prava	Ukupno
<b>Nabavna bruto vrednost na početku 2015. godine</b>	<b>3293</b>	<b>3293</b>
<b>Nabavna bruto vrednost na kraju 2015. godine</b>	<b>3293</b>	<b>3293</b>
Korekcije	0	0
Nabavna bruto vrednost na početku godine	3293	3293
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	3293	3293
<b>Kumulirana ispravka na početku 2015. godine</b>	<b>3293</b>	<b>3293</b>
<b>Stanje ispravke na 31.12.2015. godine</b>	<b>3293</b>	<b>3293</b>
Kumulirana ispravka na početku godine	3293	3293
Stanje ispravke na kraju godine	3293	3293
Neto sadašnja vrednost:		
30.06.2018. godine	0	0
Neto sadašnja vrednost:		
30.06.2017. godine	0	0

**20. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku 01.01.2015. godine</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Povećanje</b>	-	-	-	-	-	-
Nabavka, aktiviranje i prenos	-	-	-	-	-	-
Procena	-	-	-	-	-	-
<b>Smanjenje</b>	-	-	-	-	-	-
Prodaja u toku godine	-	-	-	-	-	-
<b>Prenos na sredstva namenjena prodaji</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Nabavna vrednost na kraju 31.12.2015. godine</b>	<b>17,054</b>	<b>2,751</b>	<b>49,415</b>	<b>348,824</b>	<b>1033</b>	<b>418,977</b>
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>17,054</b>	<b>2,751</b>	<b>49,415</b>	<b>348,824</b>	<b>1033</b>	<b>418,977</b>
<b>Povećanje:</b>	-	-	-	<b>0</b>	<b>12413</b>	<b>12413</b>
Nabavka ,aktiviranje i prenos	-	-	-	0	12413	12413
<b>Smanjenje:</b>	-	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-	-
Rashod u toku godine	-	0	0	-	-	-
Aktiviranje	-	-	-	-	-	-
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>17,054</b>	<b>2,751</b>	<b>49,415</b>	<b>348,824</b>	<b>13445</b>	<b>431,490</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku 01.01.2015. godine</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Povećanje:</b>	-	-	-	-	-	-
Amortizacija	-	-	-	-	-	-
<b>Smanjenje:</b>	-	-	-	-	-	-
Po osnovu rashodovanja	-	-	-	-	-	-
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena za prodaju	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na kraju 2015. godine</b>	-	<b>851</b>	<b>47,284</b>	<b>229,347</b>	-	<b>277,482</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	-	<b>851</b>	<b>47,284</b>	<b>229,347</b>	-	<b>277,482</b>
<b>Povećanje:</b>	-	<b>25</b>	<b>204</b>	<b>3037</b>	-	<b>3266</b>
Amortizacija	-	25	204	3037	-	3266
<b>Smanjenje:</b>	-	-	-	-	-	-
Po osnovu rashodovanja	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	-	<b>876</b>	<b>47,448</b>	<b>232,384</b>	-	<b>280,708</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2018. godine	<b>17,054</b>	<b>1,899</b>	<b>2131</b>	<b>119,477</b>	<b>13445</b>	<b>154,006</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2017. godine	<b>17,054</b>	<b>1,949</b>	<b>2,572</b>	<b>123,564</b>	<b>1033</b>	<b>146,171</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2014. godine	-	-	-	-	-	-

Društvo je na dan 30.juna 2018.godine imalo hipoteku na trgovinskom objektu ukupne površine 1,517 m2 na katastarskoj parceli broj 5770/3, za obezbeđenje izmirenja obaveza pravnog lica „Anfe& Co“ d.o.o. Bačka Topola prema kreditoru. Sadašnja vrednost imovine na koju je stavljena hipoteka iznosi RSD 9.447 hiljade.

Investicione nekretnine na 30.06.2018. godine iznose RSD 119,477 hiljade u sadašnjoj vrednosti. Prema Odluci Odbora direktora neto sadašnja vrednost je jednaka tržišnoj (fer) vrednosti investicionih nekretnina.

Društvo je kupilo u 2017.godini nepokretnu imovinu u Bečeju,Topolski put 3. Parcela broj 3837.LNP broj 14659 KO Bečeju, ukupna površina parcele iznosi 8,755.00m2 . Pokretnu imovinu :protupotisna mašina za punjenje sa 24 grla flaša i mašina za zatvaranje zatvarača 1 komad, serijski broj 01102/01102.

2. Mašina za gaziranje sokova, 1 komad, serijski broj 01104.

3 Mašina za pakovanje proizvoda u termoskupljajući foliju, marke MICRON 1 komad,serijski broj 01106.

Vrednost nabavljene nekretnine i opreme iznosi ukupno 12.413.283,80 dinar.

## 21. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

	Oznaka	Kamatna	2018.	2017.
	valute	stopa	RSD 000	RSD 000
<i>Ostali kratkoročni plasmani</i>				
Anfe&co doo Bačka Topola	rsd	5.00% na godišnjem nivou	48754	51059
<b>Ukupno</b>			<b>48754</b>	<b>51059</b>

Kratkoročna pozajmica društvu Anfe & Co d.o.o. Bačka Topola u iznosu od 51,059 hiljada RSD je reklasifikovana na dugoročna potraživanja po osnovu Protokola o naplati i obezbeđenju naplate duga od 01.10.2016. godine sklopljenim Anfe & Co d.o.o. Bačka Topola. (Videti Napomene 16. i 24.)

## 22. ZALIHE

	30. juna 2018. RSD 000	30. juna 2017. RSD 000
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihima (1.1.)		30
1.1. Nabavna vrednost		30
<b>I Zalihe - neto (1)</b>		<b>30</b>
1. Plaćeni avansi za usluge u zemlji	25	25
<b>II Dati avansi - neto (1)</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>25</b>	<b>55</b>

Za tekuću godinu:

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	25	0	25
Ispravka vrednosti	0	0	0
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>25</b>

## 23. POTRAŽIVANJA

	Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Potraživanja od kupaca - ukupno
Bruto potraživanje na početku 2015			
<b>Bruto potraživanje na kraju 2015</b>			
Ispravka vrednosti na početku 2015	0		
<b>Ispravka vrednosti na kraju 2015</b>	0		
<b>Neto stanje na početku 2015</b>	0		
<b>Neto stanje na kraju 2015</b>	0		
<b>Korekcije</b>			
<b>Bruto potraživanje na početku 2017. godine</b>	<b>5170</b>	10402	15572
<b>Bruto potraživanje na kraju 2018. godine</b>	<b>208</b>	9943	10151
<b>Isprav.vred.potraz.na početku 2017. godine</b>	<b>0</b>		
<b>Ispravka vrednosti na kraju 2017. godine</b>	<b>0</b>		
<b>NETO STANJE</b>			
30.06.2018. godine	<b>208</b>	<b>9943</b>	<b>10151</b>
30.06.2017. godine	<b>5170</b>	<b>10402</b>	<b>15572</b>

RSD 000

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava u zemlji (bruto)	208		<b>208</b>
Ispravka vrednosti	-		
Neto potraživanja	<b>208</b>	-	<b>208</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	9943		<b>9943</b>
Ispravka vrednosti	-		
Neto potraživanja	<b>9943</b>	-	<b>9943</b>

## 24. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	30.juna 2018. RSD 000	30. juna 2017. RSD 000
1 Dinarski poslovni račun	2045	4299
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>2045</b>	<b>4299</b>

Društvo ima otvorene dinarske tekuće (poslovne) račune i devizne račune kod: „Banca Intesa“ a.d. Beograd, „Erste Banka“ a.d. Novi Sad i „OTP banka“ a.d. Novi Sad, Vojvodjanska Banka ad Novi Sad. Računi društva nisu bili blokirani u zadnje tri godine.

## 25. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	0	0
<b>Svega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja</i>		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	0	0
<b>Svega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 26. KAPITAL

Akcionari Društva su:

	% učešća	30. juna 2018	30. juna 2017
1. Akcijski kapital		209,928	209,928
2. Emisiona premija		3,020	2880
<b>I Svega osnovni kapital (1 do 8)</b>		<b>212,948</b>	<b>212,808</b>



Struktura akcijskog kapitala:

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija
1. Akcije fizickih lica	275	4794	20.68%
2. Akcije pravnih lica	4	18369	79.32%
3 -			
4Svega akcijski kapital	279	23163	100.00%

Nominalna vrednost akcije je 2.400 dinara

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 9.193 din.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi 9171 din.

U 2014. godini primljeno je Rešenje o verifikaciji II.kruga svojinske transf. Ministarstva privrede RS, sa kojim se preostali Društveni kapital transformisao u druge strukture kapitala (akcije fizickih lica i akcije akcijskog fonda).

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre i sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Društvo je u toku godine izvršilo otkup sopstvenih akcija u ukupnom iznosu od RSD 281 hiljade. Otkupljeno je 117 običnih sopstvenih akcija od malih akcionara do 30.juna 2018. godine. Kako je otkupa cena akcije bila 1,200 dinara ostvarena je emisiona premija u iznosu od 140 hiljade RSD.

Otkupljene sopstvene akcije su prikazane u kratkoročnim finansijskim plasmanima u iznosu od 281 hiljade RSD na dan finansijskih izveštaja.

## 27. REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve obuhvataju:

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Revalorizacione rezerve po osnovu usklađivanja poštene (fer) vrednosti	13,414	13,414
<b>Ukupno</b>	<b>13,414</b>	<b>13,414</b>

## 28.. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Neraspor.dob.ranijih god.		-
Korišćenje neraspoređenog dobitka iz ranijih godina za pokriće gubitka po Odluci		-
Ispravka materijalno značajne greške iz prethodne godine		-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>3569</b>
<b>Ukupno</b>		<b>3569</b>

## 29. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	30.06.2017. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
Gubitak ranijih godina	8848	12435
Smanjenje gubitka iz neraspoređene dobiti iz ranijih godina	0	0
Gubitak tekuće godine	2538	0
<b>Ukupno</b>	<b>11386</b>	<b>12435</b>

### 30. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

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

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

1. Rezervisanja u toku godine

**I Rezervisanja za naknade i druge benficije zaposlenima na kraju godine**

**DUGOROČNA REZERVISANJA**

	30. juna 2018.	30. juna 2017.
	19	18
	<b>19</b>	<b>18</b>
	<b>19</b>	<b>18</b>

### 31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju sledeće:

	Oznaka valute	%	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i>				
Ostale kratkoročne finansijske obaveze			118	193
<b>Svega</b>			<b>118</b>	<b>193</b>
<b>Ukupno kratk fin obaveze</b>			<b>118</b>	<b>193</b>

Obaveze Društva po osnovu kratkorocnih finansijskih obaveza na dan 30.06.2018. godine u iznosu od 118 hiljada RSD ( 2017. godine 193 hiljada RSD)

### 32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji	672	616
Dobavljači u zemlji	633	167
<b>Svega</b>	<b>1305</b>	<b>783</b>
<b>Ukupno</b>	<b>1305</b>	<b>783</b>

Društvo je izvršilo usaglasavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2017. i 2016. godine u postupku usaglasavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglasena potraživanja i obaveze.

### 33. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>		
<i>Druge obaveze</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	0
Obaveze prema zaposlenima	541	369
<b>Svega</b>	<b>541</b>	<b>369</b>
<b>Ukupno</b>	<b>541</b>	<b>369</b>

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

	30.06.2018. RSD 000	30.06.2017. RSD 000
<b><i>Obaveze za porez na dodatu vrednost</i></b>		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	742	1101
<b>Svega</b>	742	1101
<b><i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i></b>		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1180	1394
<b>Svega</b>	1180	1394
<b>Ukupno</b>	1922	2495

**35. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE**

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 1318 hiljada, obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva i obaveze po poreskom bilansu za 2017. godinu čine:

	2018. RSD 000	2017. RSD 000
Odložene poreske obaveze	1318	911
<b>Neto:</b>	<b>1318</b>	<b>911</b>

**Odložena poreska obaveza je razlika između računovodstvene i poreske amortizacije.**

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

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

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

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

**36. SEGMENTI POSLOVANJA (PREMA MSFI 7 OBELODANJIVANJE PODATAKA O SEGMENTIMA JE OBAVEZNO ZA AKCIONARSKA DRUŠTVA)**

Drustvo posluje kao jedna organizaciona celina ( nema užih segmenata poslovanja). Svu imovinu i prihode ostvaruje iz jedne organizacione celine.

### 37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima.

U toku 30.06. 2018. i 30.06. 2017.godine obavljene su transakcije sa povezanim pravnim licima: izdavanje u zakup i uzimanje u zakup poslovnog prostora.

### 38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

	30.06.2018.	Hiljada dinara 30.06.2017.
<b>PRIHODI OD PRODAJE</b>		
- matično društvo	1087	1038
	<b>1087</b>	<b>1038</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
- matično društvo	1217	1391
	<b>1217</b>	<b>1391</b>
<b>POTRAŽIVANJA I PLASMANI</b>		
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
- matično društvo	208	5170
	208	5170
<b>OBAVEZE</b>		
<b>Obaveze prema dobavljačima:</b>		
- matično društvo	672	1517
	672	1517

### 40. SPOROVI U TOKU

Društvo, na dan 30. juna 2018. godine ima jedan sudski spor u svojstvu tuženoga. Vrednost spora iznosi RSD 8,447 hiljada.

### 41. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon 30.06.2018. godine koji bi uticali na prikazane finansijske izveštaje.

U Bačkoj Topoli,  
Dana: 31.08.2018. godine



potpis direktora



24300 Bačka Topola  
Glavna 55/a  
MB: 08060665  
PIB: 101445827

---

**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU  
ZA PERIOD 01.01. - 30.06.2018. GODINU**

**OPŠTI PODACI**

1. Naziv	AD TOPOLA UNIVERZAL
<i>Sedište i adresa</i>	Bačka Topola, Glavna 55/a
<i>Matični broj</i>	08060665
<i>PIB</i>	101445827
2. Web sajt i e-mail adresa	www.topolauniverzal.com
3. Broj i datum rešenja upisa u registar privrednih subjekata	BD 11577 15.07.2005.
4. Delatnost (šifra i opis)	6820 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
5. Broj zaposlenih	10
6. Broj akcionara na dan 31.12.2017.	279

**Podaci o najvećim akcionarima društva**

Poslovno ime/ Ime i prezime	Broj akcija	Učešće u osnovnom kapitalu (u %)
1. Capriolo doo	18.250	78,79
2. AD Topola Univerzal	2174	0,093
3. Capriolo doo	-	-
4. Akcionarski fond AD	-	-
5. Capriolo doo	-	-
6. Laflavex doo	119	0,51375
7. Mentuš Robert	43	0,18564
8. Bača Peter	38	0,16405
9. Satmari Marija	38	0,16405
10. Tešić Stanoje	38	0,16405

**Podaci o izdatim akcijama,  
o ovlašćenoj revizorskoj kući i  
o organizovanm tržištu na koje su uključene akcije**

<b>a. Vrednost onovnovnog kapitala u hiljadama dinara</b>	209.758	
<b>b. Podaci o akcijama</b>	<b>Obične</b>	<b>Prioritetne</b>
Broj izdatih akcija	23.163	
ISN broj	RSTPLNE25121	
CIF kod	ESVUFR	
<b>c. Podaci o zavisnim društvima</b>	Nema	
<b>d. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</b>	BEOGRADSKA BERZA AD, BEOGRAD, VB TRŽIŠTE	
<b>e. Naziv, sedište iposlovna adresa revizorske kuće, koja je revidirala poslednji finasijski izveštaj</b>	FINREVIZIJA D.O.O., BEOGRAD, Nušićeva 15.	

**PODACI O ZAVISNIM DRUŠTVIMA**

Društvo nema zavisnih društava.

**PODACI O UPRAVI DRUŠTVA na dan 30.06.2018. godine****Odbor direktora**

Ime i prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo UO drugih društava	Broj akcija koje poseduju u AD Topola Univerzal
Brindza Lajoš, predsednik, Bačka Topola	Osnivač Capriolo doo -----	-
Monika Kokai, član, Bačka Topola	VII-Diplomirani pravnik , VIP-LC doo, -----	-
Rigo Ibolja Izvršni direktor, Bačka Topola	IV.ekonomski tehnicar, AD Topola Univerzal, -----	-

**KRATAK OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONE STRUKTURE PRAVNOG LICA**

AD Topola Univerzal, Bačka Topola je akcionarsko društvo. Društvo se bavi sa iznajmljivanjem vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima, šifra delatnosti 6820.

**INFORMACIJE O KADROVSKIM PITANJIMA**

Prosečan broj zaposlenih u 2018. godini bio je 10, u 2017. godini bio 7. Društvo ne planira nove zaposlene primiti u sledećoj godini.

## ANALIZA OSTVARENIH PRIHODA, RASHODA I REZULTATA POSLOVANJA I RACIO ANALIZA

### Analiza Prihoda

O P I S	Iznos u hilj.RSD		% učešće u ukupnom prihodu		Indeks 2018/2017
	30.06.18	30.06.17	2018	2017	
<b>Prihodi</b>					
Poslovni prihodi	185	155	1,01	1,01	119,35
Ostali poslovni prihodi	15227	17.335	83,18	83,18	87,84
Finansijski prihodi	2894	0	15,81	15,81	0,00
Ostali prihodi	0	2.810	0,00	0,00	0,00
<b>UKUPNO</b>	<b>18.306</b>	<b>20.300</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>90,18</b>
<b>Detaljna struktura prihoda</b>					
Prihodi od prodaje robe	114	141	0,62	0,69	80,85
Prihodi od prodaje usluga	71	14	0,39	0,07	0,00
Prihodi od zakupa	12.551	14.665	68,56	72,25	85,58
Ostali poslovni prihodi-prefakt.troškovi	2.676	2.670	14,62	13,15	100,22
Ostali finansijski prihodi	2.894	0	15,81	0,00	0,00
Ostali prihodi od smanjenja obaveza	0	2.810	0,00	13,84	0,00
Ostali prihodi od prodaje opreme	0	0	0,00	0,00	0,00
Ostali prihodi od viškova	0	0	0,00	0,00	0,00
<b>UKUPNO</b>	<b>18.306</b>	<b>20.300</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>90,18</b>

### Analiza rashoda

	30.06.18	30.06.17	2018	2017	
<b>Rashodi</b>					
Poslovni rashodi	21.326	16.532	99,67	98,81	129,00
Finansijski rashodi	1	146	0,00	0,87	0,68
Ostali rashodi	70	53	0,33	0,32	132,08
<b>UKUPNO</b>	<b>21.397</b>	<b>16.731</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>127,89</b>
<b>Detaljna struktura rashoda - po vrstama</b>					
Troškovi nabavne vrednosti	109	134	0,51	0,80	0,00
Troškovi materijala	6.073	4.801	28,38	28,70	126,49
Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi	2.825	2.600	13,20	15,54	108,65
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.266	3.302	15,26	19,74	98,91
Ostali poslovni rashodi	9.053	5.695	42,31	34,04	158,96
Finansijski rashodi	1	146	0,00	0,87	0,00
Ostali rashodi	70	53	0,33	0,32	0,00
<b>UKUPNO</b>	<b>21.397</b>	<b>16.731</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>127,89</b>



**Analiza rezultata poslovanja**

O P I S	30.06.2018	30.06.2017	Indeks 2018/2017
<b>Rezultat poslovanja</b>			
Poslovni dobitak/gubitak	-5.914	958	-617,33
Finansijski dobitak/gubitak	2.823	-199	-1.418,59
Ostali dobita/gubitak	553	2.810	80,32
Dobitak/gubitak pre oporezivnja	-2.538	3.569	-71,11
Poreski rashod perioda	0	0	0,00
Neto dobita/gubitak	-2.538	3.569	-71,11

**Racio analiza i pokazatelji poslovanja**

O P I S	pokazatelji u %		
	30.06.18	30.06.17	Indeks 2018/2017
Rentabilnost poslovanja (dobit/ukupni prihodi)	0,00	17,58	0,00
Likvidnost ( obrtna imovina/obaveze)	314,48	519,87	60,49
Prinos na ukupni kapital(bruto dobit/ukupni kapital)	0,00	1,68	0,00
Prinos na imovinu(bruto dobit/poslovna imovina)	0,00	1,64	0,00
Neto prinos na sopstveni kapital(neto dobit/ukupni kaptal)	0,00	1,68	0,00
Neto prinos od poslovnog dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0,00	5,47	0,00
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupni	1,85	1,80	102,78
I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina/kratkoročne obaveze)	5,26	13,66	38,51
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina/kratkoročne obaveze)	313,84	519,87	60,37

**Uporedni pregled najznačajnijih kupaca**

O P I S	Iznos u hilj.RSD		% učešće u ukupnom prometu		Indeks 2018/2017
	30.06.18	30.06.17	2018.g.	2017.g.	
<b>UKUPAN PROMET</b>	<b>34.297</b>	<b>41.883</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>81,89</b>
GOMEX DOO	7.434	10.132	21,68	24,19	73,37
CAPRIOLO D.O.O.	1.304	1.415	3,80	3,38	92,16
KRIPTON COMPANY D.O.O.	630	639	1,84	1,53	98,59
PROFESSIONNEL MAX DOO	0	0	0,00	0,00	0,00
IVKOM D.O.O.	154	171	0,45	0,41	90,06
XIAN MEI S.T.R.	190	327	0,55	0,78	58,10
SUPER STAR STR JIANCHENG	344	341	1,00	0,81	100,88
ANFE & CO DOO	72	72	0,21	0,17	100,00
KRIVAJA D.O.O.	1.361	1.402	3,97	3,35	97,08
VIP MOBILE D.O.O.	1.197	441	3,49	1,05	271,43

**Uporedni pregled najznačajnijih dobavljača**

O P I S	Iznos u hilj.RSD		% učešće u ukupnom prometu		Indeks 2018/2017
	30.06.18	30.06.17	2018	2017	
	<b>UKUPAN PROMET</b>	<b>21.183</b>	<b>15.607</b>	<b>100,00</b>	
EPS	3.893	3.678	18,38	23,57	105,85
TELEKOM SRBIJA AD	129	174	0,61	1,11	74,14
JP ZA GRAĐ.ZEMLJIŠTE	0	0	0,00	0,00	0,00
CAPRIOLO D.O.O.	1.460	1.516	6,89	9,71	96,31
TELENOR D.O.O.	317	408	1,50	2,61	77,70
NIS NAFTAGAS PROMET	348	550	1,64	3,52	63,27
RODGAS AD	298	224	1,41	1,44	133,04
SERTANIA DOO	0	0	0,00	0,00	0,00
SAT-TRAKT D.O.O.	3	3	0,01	0,02	100,00
GOMEX DOO	2.279	219	10,76	1,40	1.040,64

**Promene bilansnih pozicija**

Bilansna pozicija	Iznos u hilj.RSD		Indeks 2018/2017	Razlog promene
	30.06.18	30.06.17		
Nekretnine, postrojenja i oprema	154.006	146.171	105,36	Smanjene za iznos polugodišnje amortizacije
Dugoročni finansijski plasmani	48.754	51.059	0,00	tekst.kratkor.finans.plas. na dugor.potr. Prema protokolu o napl. i
Zalihe	25	55	45,45	Placeni avansi dobav.
Kratkoročna potraživanja i plasmana	10.151	15.572	65,19	potraživanja od kupaca
Kapital	209.758	212.418	98,75	Smanjenje za iznos tek.neto gubitka je umanjeno sa emisijom premijom nastalom otkupom sopstvenih akcija i
Kratkoročne obaveze	118	193	61,14	Primanje pozajmljenih sredstava u tek. God.

Informacije o stanju (broj u %), sticanja, prodaji i poništenju sopstvenih akcija

Kupljeno je 117 sopstv.obič.akcija u 2018 po značajnoj nižoj ceni što je dovelo do emis.premije.

### OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI U POSLOVANJU I RAZVOJU

1.	Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	Društvo i u narednom periodu planira ulaganja u postojeće građevinske objekte i da iste osavremeni i poboljša sa aspekta kvaliteta objekata kao i do proširenja kapaciteta radi povećanja svog tržišnog potencijala na polju davanja u zakup za obavljanje trgovinske, proizvodne i uslužne delatnosti.
2.	Promena poslovnih politika	U 2016.god.Društvo je pronenilo računovodstvenu politiku za tematiku ispravke vrednosti potraživanja , Potraživanja koja su u kašnjenjem više od 365 dana za kupce u zemlji kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa,formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.
3.	Glavni rizici i pretnje kojima je privredno društvo izloženo	Smatramo da u narednom periodu najveći rizik je u naplativosti naših potraživanja uprkos činjenici da da relativno uspešno smo obavljali te poslove u protekloj 2018. godini.

### INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Nismo imali ulaganja u zaštitu životne sredine.

### INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Društvo je otkupljivalo 117 sopstvene akcije.

### FINANSIJSKI INSTRUMENTI

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

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

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

### UPRAVLJANJE RIZICIMA I IZLOŽENOST RIZIKU

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

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

**Tržišni rizik**

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

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

**Rizik od promene cena**

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

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

**Kreditni rizik**

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

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

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

Na dan 30. juna 2018. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 2045 hiljada (30. juna 2017. godine: RSD 4299 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo limitira izloženost prema kreditnom riziku time što vrši ulaganje svojih sredstava samo u visoko likvidne hartije od vrednosti onih pravnih lica koja imaju zadovoljavajući kreditni rejting. Rukovodstvo Društva ne očekuje da može doći do neispunjenja obaveza druge ugovorne strane po ovom osnovu.

*Potraživanja od kupaca*

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

	<b><u>30.06.18</u></b>	U hiljadama dinara <b><u>30.06.17</u></b>
<b>Kupci – bruto</b>		
- U zemlji	13645	20818
- U evrozoni		
- ostali		
Ispravka vrednosti kupaca	<u>3494</u>	<u>5246</u>
<b>Ukupno:</b>	<u>10151</u>	<u>15572</u>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara

	Bruto	Ispravka vrednosti
		<b><u>30.06.2018.</u></b>
Nedospela potraživanja		
Docnja od 0 do 30 dana		-
Docnja od 31 do 60 dana		-
Docnja od 61 do 90 dana		-
Docnja od 91 do 180 dana		-
Docnja od 181 do 365 dana		-
Docnja preko 365 dana	-	3494
<b>Ukupno:</b>	<b>13645</b>	<b>3494</b>

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. oktobra 2017. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

**RIZIK LIKVIDNOSTI**

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

2018. godina				Hiljada dinara
	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti				
Obaveze iz poslovanja	1305			1305
Krat. Finan. Obaveze	118			118
Ostale krat. obaveze				
	<b>1429</b>			<b>1429</b>
<b>2017. godina</b>	<b>do 1</b>	<b>od 1 do 2</b>	<b>od 2 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
Dugoročni krediti				
Krat. finan. obaveze	193			193
Obaveze iz poslovanja	783			783
Ostale krat. obaveze				
	<b>976</b>			<b>976</b>

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

## UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 30. juna 2018. i 2017. godine su bili sledeći:

	2018.	Hiljada dinara 2017.
1. Zaduzenost*	118	193
2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2045	4299
I Neto zaduzenost (1 – 2)	-1927	-4106
3. Kapital**	209758	212418
II Ukupni kapital (I+3)	<b>207831</b>	208312
III Racio (odnos) neto zaduzenosti prema kapitalu (I/II)	<b>-0,927%</b>	<b>-1.019%</b>

\*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

\*\*Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

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

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

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


#### KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo ima Kodeks korporativnog upravljanja, Kodeks može da se vidi na sajtu <http://topola-univerzal.ls.rs>

Bačka Topola  
Dana: 10. avgust 2018.godine



Izvršni direktor AD  
Zakonski zastupnik

  
Rigo Ibolja

## IZJAVA

Prema mom najboljem saznanju, polugodišnji izveštaji sa 30.06.2018.godinu sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda polugodišnjeg izveštavanja i da daju istinite i objektivne podatke o imovini, izvorima imovine, finansijskom položaju i poslovanju, dobitcima i gubicima, tokovima gotovine i promena na kapitalu javnog društva.

Izjavljujemo da polugodišnji finansijski izveštaj za period od 01.01.-30.06.2018.godine nije revidiran, odnosno nije vršena revizija.

Zakonski zastupnik

Direktor Rigo Ibolja



Lice odgovorno za sastavljanje

finansijskih izveštaja

Ibolja Rigo

Bačka Topola, 10.08.2018. godine