

Rapid a.d. , Beograd 2017

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
za godinu završenu 31. decembra 2017. godine**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Osnovni podaci o društvu:

Pun naziv društva:	Društvo za trgovinu Rapid a.d.Beograd
Skraćeni naziv društva:	Rapid a.d. Beograd
Sedište društva:	Studentski trg broj 4, Beograd
Veličina društva:	malo pravno lice
Oblik organizovanja:	otvoreno akcionarsko društvo
Matični broj:	07015950
Šifra delatnosti:	4719
PIB:	101822924

Istorijat društva

„Rapid“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je od svog osnivanja do danas menjalo pravnu formu i vlasničku strukturu. Naime, mešovito preduzeće za spoljnu i unutrašnju trgovinu „Rapid“, društvo sa ograničenom odgovornošću, Beograd, Studentski trg br. 4, sa skraćenim nazivom firme MP „Rapid“ d.o.o., Beograd, upisano je u sudski registar pod brojem 1-17976-00 dana 10. marta 2004. godine. Dana 05. maja 2005. godine, potpisan je Ugovor o prodaji dela društvenog kapitala između Agencije za privatizaciju i privrednog društva „ERMA“ d.o.o., Beograd. Nakon potpisivanja Ugovora, pristupilo se zakonom propisanim radnjama radi upisa u Registar privrednih subjekata.

Agencija za privredne registre je dana 30. septembra 2005. donela Rešenje broj BD 91946/2005 kojim se upisuje u Registar privrednih subjekata promena podataka o privrednom subjektu tako što Mešovito preduzeće za spoljnu i unutrašnju trgovinu „Rapid“ d.o.o., Beograd, menja pravnu formu iz društva sa ograničenom odgovornošću i prelazi u otvoreno akcionarsko društvo, upisuje se u Registar kao Preduzeće za spoljnu i unutrašnju trgovinu „RAPID“ a.d., Beograd. Istim Rešenjem registrovan je akcijski kapital - upisan i uplaćen u iznosu od RSD 523.625.748,00, iznos je opredeljen na dan 31. decembra 2002 godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 93468/2005 od 21. oktobra 2005. godine, izvršen je upis Odluke o povećanju kapitala u iznosu od RSD 10.246.252,00. Sledstveno iznetom, Rešenjem Agencije za privredne registre BD. 91946-2/2005 od 01. februara 2006. godine upisana je promena visine novčanog kapitala (upisanog i uplaćenog) tako da iznosi RSD 533.872.000,00.

U maju 2006. godine od strane kupca „ERMA“ d.o.o. Beograd, izvršena je uplata po osnovu obavezne investicije po Ugovoru o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije. Po tom osnovu, osnovni kapital je povećan za RSD 42.798.000,00. i izvršena je

emisija akcija od 85.596 akcija nominalne vrednosti od RSD 500,00 po akciji. Rešenjem Agencije za privredne registre BD.128041/2006 od 11. jula 2006. godine, izvršen je upis Odluke o povećanju osnovnog kapitala za iznos od RSD 42.798.000,00, a promena - povećanje osnovnog kapitala registrovano je u Agenciji za privredne registre rešenjem BD. 1208049/2006 od 11. jula 2006.

Na Skupštini održanoj dana 27. oktobra 2006. godine, doneta je Odluka o smanjenju kapitala radi pretvaranja u rezerve usled nepostojanja dokaza o pravu vlasništva na 534 akcije nominalne vrednosti po RSD 500,00 po akciji. Promena je registrovana Rešenjem Agencije za privredne registre BD. 186886/2006 od 17. novembra 2006. godine. Radi uskladjivanja sa odredbama Zakona o privrednim društvima, izvršena je promena osnivačkog kapitala prevodjenjem u devizni iznos. Rešenjem Agencije za privredne registre BD. 208363/2006 od 05. decembra 2006. godine, brisan je upisani i uplaćeni kapital u visini od RSD 533.872.000,00 i RSD 42.798.000,00, a upisan ukupni kapital u visini od EUR 7.251.437,29. U toku 2006. godine, skupština Društva je donela Odluku o sticanju sopstvenih akcija. Prva ponuda za sticanje sopstvenih akcija je završena 31. marta 2006. godine i na ovaj način Društvo je steklo 24.120 akcija po ceni od RSD 240,00 za akciju. Druga ponuda za sticanje sopstvenih akcija je završena 12. jula 2006. godine kada je stečeno 6.378 akcija po ceni od RSD 240,00, ukupno 30.498 akcija. U 2007. godini ove akcije su prodane u skladu sa Zakonom u roku od godinu dana.

U 2007. godini Društvo osnovalo je novo društvo za trgovinu na malo „Rapid Trade“ d.o.o. Beograd, Studentski trg 4 i rešenjem Agencije za privredne registre u Beogradu br. BD. 130482/2007 od 21. septembra 2007. godine izvršen je upis u Registar privrednih subjekata.

U 2008 godini, izvršena je promena većinskog vlasnika Društva - umesto „ERMA“ d.o.o. Beograd, većinski vlasnik je postalo privredno društvo „ERMA INVESTMENT“ d.o.o. Beograd na način da je na „ERMA INVESTMENT“ d.o.o., Beograd preneto vlasništvo od 625.000 akcija Društva, ISIN broj RS RAPDE45960.

Tokom 2012. godine, Društvo je izvršio usklađivanje sa novim Zakonom o privrednim društvima - izvršena je promena punog imena u Društvo za trgovinu „RAPID“ a.d., Beograd, skraćeno ime se nije menjalo, pretežna osnovna delatnost Društva ostala je ista. Društvo je organizovano kao javno otvoreno akcionarsko društvo, usvojena su i registrovana sva akta u skladu sa Zakonom o registraciji, formirani su i registrovani organi Društva. Ukupna vrednost osnovnog (registrovanog) kapitala Društva izražena u dinarima (u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima) iznosi RSD 576.403.000,00. „RAPID“ a.d., Beograd, kao javno akcionarsko društvo, izdavalac je hartija od vrednosti-akcija, upisanih i registrovanih u Centralni registar HoV, klase: obične akcije sa pravom glasa; broj akcija: 1.152.806; nominalne vrednosti RSD 500,00; Oznaka CFI kod ESVUFR; ISIN broj RSRAPDE45960.

Delatnost

Pretežna delatnost Društva je Ostala trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama.

Pored navedene pretežne delatnosti, Društvo obavlja i trgovinu na veliko i izdaje poslovni prostor u vlasništvu.

Organi društva

Prema Statutu, organi Društva su:

- Skupština, kao organ vlasnika kapitala,
- Nadzorni odbor, kao organ upravljanja i
- Izvršni odbor, kao organ poslovođenja.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Nadzornog odbora koji je najviši organ upravljanja. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI

utvrđen je Rešenjem Ministra finansija 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. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS broj 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako drugačije nije navedeno u računovodstvenim politikama koje su navedene u daljem tekstu.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Derivativni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u

toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Aktuelna ekonomska situacija je i dalje neizvesna, posebno kada je reč o potražnji za proizvodima Društva. Prognoze i projekcije Društva, koje uzimaju u obzir opravdano moguće promene u trgovinskom rezultatu Društva, pokazuju da bi Društvo trebalo da bude u mogućnosti da posluje bez pomoći kredita. Na osnovu sprovedenih istraživanja, uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Shodno tome, Društvo je pripremiло finansijske izveštaje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga,

prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Prihodi od kamata

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

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

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

(b) Transakcije i stanja

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

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski

prihodi / rashodi". Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

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

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.

3.6. Ostali prihodi

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

3.7. Ostali rashodi

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

3.8. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

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

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

	Stopa amortizacije %
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	8-16%
Kompjuteri	30%
Ulaganja u softver	30%
Nameštaj	10%

3.11. Investicione nekretnine

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

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

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

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

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

3.12. Finansijski instrumenti

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu 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. Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

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

Potraživanja po osnovu prodaje

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

Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

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

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i

finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

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

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

Obaveze po kreditima

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

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

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

3.13. Zalihe

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

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

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

3.15. Dugoročna rezervisanja

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

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

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

3.16. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

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

3.17. Tekući i odloženi porez na dobit

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

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu

dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

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

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

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

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

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

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

4.4. Fer vrednost

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

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

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

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	2017	2016
Finansijska sredstva		
Potrazivanja po osnovu prodaje	38,189	89,215
Druga potrazivanja	3,816	6,131
Kratkorocni finansijski plasmani	29,871	28,738
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,251	2,909
	74,127	126,993
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	744	1,449
Kratkoročne finansijske obaveze	-	7,780
Obaveze iz poslovanja	92,324	98,838
Obaveze iz specifičnih poslova	38,305	40,165
Druge obaveze	1.247	599
	132,620	148,831

5.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Potrazivanja po osnovu prodaje	1,731	1,249	35,209	38,189
Druga potrazivanja	529	-	3,287	3,816
Kratkorocni finansijski plasmani	-	-	29,871	29,871
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	52	-	2,199	2,251
Ukupno	2,312	1,249	70,566	74,127
Dugoročne obaveze	-	-	744	744
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	16,755	27,487	48,082	92,324
Obaveze iz specifičnih poslova	38,305	-	-	38,305
Druge obaveze	-	-	1,247	1,247
Ukupno	55,060	27,487	50,073	132,620
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(52,748)	(26,238)	20,493	(58,493)

U hiljadama RSD	EUR	USD	RSD	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	1,731	1,249	35,209	38,189
Druga potrazivanja	529	-	3,287	3,816
Kratkorocni finansijski plasmani	-	-	29,871	29,871
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	52	-	2,199	2,251
Ukupno	2,312	1,249	70,566	74,127
Dugoročne obaveze	-	-	744	744
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	16,755	27,487	48,082	92,324
Obaveze iz specifičnih poslova	38,305	-	-	38,305
Druge obaveze	-	-	1,247	1,247
Ukupno	55,060	27,487	50,073	132.620
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.	(52,748)	(26,238)	20,493	(58,493)

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

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banke i po osnovu lizinga. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2015. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena *u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom* (EUR).

Obaveza po kreditima u 2017. godini je smanjena, pa samim ti i izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna i kamatonosna sa fiksnom k.s.</i>		
Potrazivanja po osnovu prodaje	38,189	89,215
Druga potrazivanja	3,816	6,131
Kratkorocni finansijski plasmani	29,871	28,738

U RSD 000

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,251	2,909
	74,127	126,993
<i>Kamatonosna - varijabilan k.s.</i>	-	-
	74,127	126,993
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne i kamatonosne sa fiksnom k.s.</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	(-)	(7,780)
Obaveze iz poslovanja	(92,324)	(98,838)
Obaveze iz specifičnih poslova	(38,305)	(40,165)
Druge obaveze	(1.247)	(599)
	(131,876)	(147,382)
<i>Kamatonosne- varijabilan k.s.</i>		
Dugoročne obaveze	(744)	(1,449)
	(744)	(1,449)
	(132,620)	(148,831)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(744)	(1,449)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2015	2014	2015	2014
Rezultat tekuće godine	14	21	-14	-21

5.2. Rizik likvidnosti

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
- *Depozita*

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2017. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	38,189	-	-	-	38,189
Druga potrazivanja	3,816	-	-	-	3,816
Kratkorocni finansijski plasmani	29,871	-	-	-	29,871
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,251	-	-	-	2,251
Ukupno	74,127	-	-	-	74,127
Dugoročne obaveze	744	-	-	-	744

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	92,324	-	-	-	92,324
Obaveze iz specifičnih poslova	38,305	-	-	-	38,305
Druge obaveze	1.247	-	-	-	1.247
Ukupno	132,620	-	-	-	132,620
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.	58,493	-	-	-	58,493

5.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenta, 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 aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnjenja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 2,251 hiljada (31. decembar 2016. godine: RSD 2,909 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca (sa pripadajućom ispravkom vrednosti) data je u sledećoj tabeli:

Potraživanja Od Kupaca Za Prodatu Konsignacionu R.	-	6,623
Potraživanja od kupaca-privrednih društava u zemlji	62,345	58,224
Potraživanja od kupaca-ZAKUP	10,841	10,896
Sporna potraživanja od kupaca u zemlji	8,844	12,458
Potraživanja od kupaca u inostranstvu za izvoz sop	6,323	11,667
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca-matičnih i zavisnih pravnih	39.002	239

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

lica po osnovu velikih potraživanja

Ispravka vrednosti po osnovu malih potraživanja (koja se vrši paušalnom procenom) od matičnih i povezanih pravnih lica	7,768	10,361
Ispravka vrednosti po osnovu malih potraživanja od kupaca u zemlji	50	50
Ispravka vrednosti velikih potraživanja od ino kupaca	3,343	-

Racio obrta potraživanja od kupaca u 2017. godini iznosi 5.28. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2017. godini iznosi 69 dana.

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2017. godine iskazane su u iznosu od 92,195 RSD hiljada (31. decembra 2016. godine – 98,671 RSD hiljada). Racio obrta dobavljača u 2017. godini iznosi 4.24. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2017. godine iznosi 86 dana.

5.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2017	2016
Ukupne obaveze (bez kapitala)	216,856	234,921
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,251	2,909
Neto dugovanje	214,605	232,012
Ukupan kapital	745,564	744,532
Koeficijent zaduženosti	0.31	0.36

**Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

*** Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

**** Koeficijent zaduženosti se računa kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

5.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

6. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	148,097	304,509
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	3,911	13
Ukupno	152,008	304,522

7. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	2017	2016
-----------------	-------------	-------------

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	8,109	9,949
Ukupno	8,109	9,949

8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od zakupnina	35,750	35,387
Ukupno	35,750	35,387

9. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	973	2,729
Ukupno	973	2,729

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2017	2016
Nabavna vrednost prodate robe	123,540	254,141
Ukupno	123,540	254,141

11. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2,145	3,733
Troškovi goriva i energije	9,713	8,961

Ukupno	11,858	12,694
---------------	---------------	---------------

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	13,754	19.070
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2,315	3,408
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	410	836
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	576	709
Ostali lični rashodi i naknade	2,372	1,890
Ukupno	19,427	25,913

13. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi usluga na izradi učinaka	0	0
Troškovi transportnih usluga	2,672	3,350
Troškovi usluga održavanja	3,477	3,394
Troškovi zakupnina	5,868	7,081
Troškovi sajmovi	0	5
Troškovi reklame i propagande	19,344	39,222
Troškovi istraživanja	0	1
Troškovi ostalih usluga	3,775	4,630
Ukupno	35,136	57,683

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi amortizacije	2,922	3,673
Ukupno	2,922	3,673

15. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2017	2016
Troškovi neproizvodnih usluga	8,398	10,993
Troškovi reprezentacije	1,867	2,886
Troškovi premija osiguranja	566	787
Troškovi platnog prometa	340	494
Troškovi članarina	7	0
Troškovi poreza	4,866	5,455
Troškovi doprinosa	0	0
Ostali nematerijalni troškovi	5,346	1.560
Troskovi dugorocnih rezervisanja	45	
Ukupno	21,435	22,175

16. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Prihodi od kamata (od trećih lica)	0	306
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	5,051	610
Ostali finansijski prihodi	50	160
Ukupno	5,102	1,076

17. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim	0	0

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim		
pravnim licima	0	0
Rashodi kamata (prema trećim licima)	1,011	1,765
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	1,245	2,714
Ostali finansijski rashodi	245	1,718
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	2,501	6,197
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

18. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	201	2016
	<hr/>	<hr/>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i		
kratkoročnih finansijskih plasmana	58,078	2,386
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	58,078	2,386
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

19. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2017	2016
	<hr/>	<hr/>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih		
plasmana	42,246	0
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	42,246	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

20. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2017	2016
	<hr/>	<hr/>
Dobici od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina,		
postrojenja i opreme	688	50
Viškovi	174	256
Naplaćena otpisana potraživanja	0	26
Prihodi od smanjenja obaveza	0	15,437
Ostali nepomenuti prihodi	12,110	13,376
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	727
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	12,972	29,872
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

21. OSTALI RASHODI

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

U hiljadama RSD	2017	2016
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Manjkovi	220	257
Ostali nepomenuti rashodi	10,264	604
Ukupno	10,484	861

22. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2017	2016
Poreski rashod perioda	1,734	166
Odloženi poreski rashodi perioda	776	456
Ukupno	2,510	632

23. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	2017	2016
		<i>u RSD 000</i>
Ostala nematerijalna imovina	1,442	1,442
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke	785	785
Ispravka vrednosti nematerijalne imovine	(1,453)	(1,293)
Ukupno	774	934

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema su prikazane u sledećoj tabeli:

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

OPIS	Poljoprivredno I ostalo zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ispravka vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	UKUPNO
	020	022	023	024	029	
NABAVNA VREDNOST						
Stanje, na početku godine	930	173,541	31,769	874,279	-295,192	785,327
Povećanja u toku godine			274	58,078	-2,761	55,591
Smanjenja u toku godine		-71,672	-1,291	-5,296	3,367	-74,892
Stanje, na kraju godine	930	101,869	30,752	927,061	-294,586	766,026

U vlasništvu Društva nalaze se i investicione nekretnine koje se nalaze na Kosovu i Metohiji u iznosu od RSD 7,262 hiljade, a nad istim nije moguća kontrola.

Na poslovnoj zgradi u vlasništvu Društva, u Beogradu, Studentski trg broj 4, upisana je hipoteka u korist hipotekarnog poverioca iz inostranstva koji je brisan iz registra privrednih subjekata. Pravni sledbenik je Jugobanka a.d., Beograd, u stečaju koja je inicirala naplatu, ali je Društvo uložilo žalbu.

Društvo u poslovnim knjigama ima iskazano stanje investicionih nekretnina u iznosu od 7.262 hiljade dinara. Navedene nekretnine se nalaze na teritoriji Kosova i Metohije. Društvu nije omogućena kontrola nad nevedenim investicionim nekretninama.

Pored navedenog, Društvo u svojim poslovnim knjigama ima iskazanu vrednost investicionih nekretnina u iznosu od 4.452 hiljade dinara, u vezi sa kojima se vode sudski sporovi radi dokazivanja prava vlasništva nad navedenim nekretninama.

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017	2016
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	40	40
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	325	325
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,559	1,654
Ukupno	1,924	2,019

Pregled učešća u kapitalu nalazi se u sledećoj tabeli:

	% učešća	2017.	2016.
"RAPID TRADE" d.o.o., Beograd	100	40	40

	% učešća	2017.	2016.
„Privredna Banka“ a.d., Beograd, u stečaju	-	325	325
UKUPNO UČEŠĆA U KAPITALU		365	365

Vrste akcija u vlasništvu Društva su obične akcije sa pravom glasa. U poslednje 4 godine nije se trgovalo akcijama.

Ostali dugoročni finansijski plasmani najvećim delom se odnose na dugoročne kredite date radnicima za prodate društvene stanove.

26. ZALIHE

U hiljadama RSD	2017	2016
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0	0
Roba	45,686	56,978
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	1,906	6,242
Ukupno	47,592	63,220

Revizor je prisustvovao redovnom godišnjem popisu zaliha robe i uverio se u ispravnost i tačnost vršenja naturalnog popisa.

Na osnovu Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije br. 61/2013) i Pravilnika o načinu i rokovima vršenja popisa i uskladjivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem (Službeni glasnik Republike Srbije broj 118/2013), Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva i Odluke o redovnom godišnjem popisu imovine, obaveze i potraživanja sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine, utvrđeni su manjkovi i viškovi koji su adekvatno proknjiženi u poslovnim knjigama shodno rezultatima po redovnom godišnjem popisu.

27. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

U hiljadama RSD	2017	2016
Kupci u zemlji - ostala povezana lica	0	6,623
Kupci u zemlji	35,209	70,928
Kupci u inostranstvu	2,980	11,667
Ukupno	38,189	89,218

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

U hiljadama RSD	2017	2016
Potraživanja od zaposlenih	3,017	3,778
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	1,312
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	0	0
Ostala kratkoročna potraživanja	799	1,041
Ukupno	3,816	6,131

29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2017	2016
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	1,015	1,000
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	28,856	27,738
Ukupno	29,871	28,738

30. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2017	2016
Tekući (poslovni) računi	2,199	1,571
Devizni račun	52	1,338
Ukupno	2,251	2,909

31. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Unapred plaćeni troškovi	110	112

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

Ostala AVR	388	388
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	103	24
Ukupno	601	524

32. KAPITAL I REZERVE

U hiljadama RSD	2017	2016
Akcijski kapital	576,403	576,403
Ostali osnovni kapital	1,271	1,271
Statutarne i druge rezerve	10,143	10,143
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	26,663	98,335
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	59,412	58,275
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	762	1,136
Ukupno	674,654	745,564

Akcionari društva su:

	% učešća	2017.	2016.
ERMA INVESTMENTS d.o.o, Beograd	54,21	312,500	312,500
SALAIR INVESTMENTS LIMITED	28,71	165,463	165,463
Mali Akcionari	17,08	98,440	98,440
UKUPNO	100	576,403	576,403

Na revalorizacionim rezervama su iskazani efekti procene po poštenoj (fer) vrednosti nekretnina, a koja datiraju iz ranijih obračunskih perioda. Reč je o revalorizacionim rezervama formiranim na bazi procene vrednosti poslovne zgrade na Studenskom trgu z Beogradu i ostalih građevinskih objekata i iznose RSD 26,663 hiljada. Tokom poslovne 2017. godine je bilo promena na ovoj poziciji.

Neraspoređena dobit na dan 31. decembra 2017. godine sastoji se od akumulirane dobiti ranijih godina u iznosu od RSD 59,412 hiljada i dobitka tekuće godine u iznosu od RSD 762 hiljada.

33. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2017	2016
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	244	244
Ukupno	244	244

Dugoročna rezervisanja u iznosu od RSD 244 hiljade u celosti se odnose na rezervisanja za otpremnine zaposlenima za odlazak u penziju, u skladu sa MRS 19, Naknade zaposlenima. Tokom 2017. godine nije bilo promene u iskazanim rezervisanjima jer društvo ima mali broj zaposlenih i odliv po osnovu otpremnina za njihov odlazak u penziju nije materijalno značajan za finansijske izveštaje Društva.

34. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	744	1,449
Ukupno	744	1,449

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	7,780
Ukupno	0	7,780

36. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

U hiljadama RSD	2017	2016
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	4,352	5,422

Ukupno	4,352	5,422
---------------	--------------	--------------

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	78	78
Dobavljači u zemlji	47,879	44,288
Dobavljači u inostranstvu	44,238	54,305
Ostale obaveze iz poslovanja	129	167
Ukupno	92,324	98,838

38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2017	2016
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	0	0
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	38,305	40,164
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	32,620	32,666
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4,998	5,160
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5,399	5,813
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5,438	5,795
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	121	121
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	44	44
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	30	43
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	20	20
Obaveze prema zaposlenima	185	100
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	378	204
Ostale obaveze	664	276
Ukupno	88,202	90,406

39. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

Napomene uz finansijske izveštaje za 2017. godinu

U hiljadama RSD	2017	2016
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi	51	46
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	2,344	3,254
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	2,418	1,674
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	465	19
Ukupno	5,278	4,993

40. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Unapred obračunati troškovi	25,361	23,450
Ukupno	25,361	23,450

41. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U hiljadama RSD	2017	2016
Data jemstva, garancije i druga prava	700	700
Ukupno	700	700

Vanbilansna sredstva i obaveze na dan 31. decembra 2017. godine odnose se na carinsku garanciju.

42. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

Tokom poslovne 2017. godine, Društvo ima dva povezana lica (Rapid trade doo i Erma investment doo). Nije imalo transakcije sa povezanim licem.

43. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2017. godine. Ne postoje materijalno značajne neusaglašenosti sa dužnicima i poveriocima.

44. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

(a) Sudski sporovi

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Na dan 31. decembra 2017. godine, Društvo ima nekoliko aktivanih sporova u svojstvu tužene i u svojstvu tužbene strane. Rukovodstvo veruje u pozitivan ishod tih sporova, pa u poslovnim knjigama Društva nije izvršeno rezervisanje po tom osnovu.

45. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Ne postoje značajni događaji nakon datima bilansa stanja 31. decembra 2016. godine, a koje bi trebalo obelodaniti u skladu sa MRS 10.

U Beogradu, 26.04. 2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Milan Davidović

Davidović



Zakonski zastupnik

Rade Pops Dragić