



ENERGOPROJEKT
INDUSTRIJA AD

Polugodišnji izveštaj
ENERGOPROJEKT INDUSTRIJA A.D.

2016

Beograd, avgust 2016. godine

U skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 9. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012 i 5/2015), „Energoprojekt Industrija“ a.d., iz Beograda, MB: 07073224 objavljuje:

POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2016. GODINU

Sadržaj:

- I Finansijski polugodišnji izveštaji za poslovnu 2016. godinu**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o gotovinskim tokovima, Izveštaj o promenama na kapitalu, Napomene uz finansijske izveštaje)
- II Polugodišnji izveštaj o poslovanju**
- III Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Naziv	EP INDUSTRIJA AD
Sedište	NOVI BEOGRAD
Matični broj	7073224
Šif. delatnosti	7112
PIB	100830795

BILANS STANJA
na dan 30.06.2016. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos		
			Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina	
				Krajnje stanje 31.12.2015.	Početno stanje 01.01.20
1	2	3	5	6	7
	AKTIVA				
00	A. UPISANI NEUPLAĆEN KAPITAL	0001			
	B. STALNA IMOVINA (0003+0010+0019+0024+0034)	0002	374,991	378,054	-
01	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003	3,192	3,223	-
010 i deo 019	1. Uaganja u razvoj	0004			
011, 012 i deo 019	2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0005	3,192	3,223	
013 i deo 019	3. Gudvil	0006			
014 i deo 019	4. Ostala nematerijalna imovina	0007			
015 i deo 019	5. Nematerijalna imovina u pripremi	0008			
016 i deo 019	6. Avansi za nematerijalnu imovinu	0009			
02	II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010	327,253	330,255	-
020, 021 i deo 029	1. Zemljište	0011			
022 i deo 029	2. Gradjevinski objekti	0012	309,557	310,946	
023 i deo 029	3. Postrojenja i oprema	0013	12,414	14,022	
024 i deo 029	4. Investicione nekretnine	0014	5,166	5,166	
025 i deo 029	5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	0015	116	121	
026 i deo 029	6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	0016			
027 i deo 029	7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0017			
028 i deo 029	8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	0018			
03	III. BIOLOŠKA SREDSTVA (0020+0021+0022+0023)	0019	-	-	-
030, 031 i deo 039	1. Šume i višegodišnji zasadi	0020			
032 i deo 039	2. Osnovno stado	0021			
037 i deo 039	3. Biološka sredstva u pripremi	0022			
038 i deo 039	4. Avansi za biološka sredstva	0023			
04, osim 047	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	44,546	44,576	-
040 i deo 049	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	0025	2,256	2,256	
041 i deo 049	2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	0026	40,697	40,697	
042 i deo 049	3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0027			
deo 043, deo 044 i deo 049	4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima	0028			
deo 043, deo 044 i deo 049	5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima	0029			
deo 045 i deo 049	6. Dugoročni plasmani u zemlji	0030			
deo 045 i deo 049	7. Dugoročni plasmani u inostranstvu	0031			
046 i deo 049	8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	0032			
048 i deo 049	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	0033	1,593	1,623	
05	V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	-	-	-
050 i deo 059	1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	0035			
051 i deo 059	2. Potraživanja od ostalih povezanih lica	0036			
052 i deo 059	3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit	0037			
053 i deo 059	4. Potraživanja za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu	0038			
054 i deo 059	5. Potraživanja na osnovu jemstva	0039			
055 i deo 059	6. Sporna i sumnjiva potraživanja	0040			
056 i deo 059	7. Ostala dugoročna potraživanja	0041			
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0042			

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos		
			Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina	
				Krajnje stanje 31.12.2015.	Početno stanje 01.01.20
1	2	3	5	6	7
	G.OBRTNA IMOVINA (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	351,951	344,427	-
Klasa 1	I. ZALIHE (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	10,502	7,625	-
10	1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	0045			
11	2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	0046			
12	3. Gotovi proizvodi	0047			
13	4. Roba	0048		1,138	
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	0049			
15	6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	0050	10,502	6,487	
20	II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	95,557	77,118	-
200 i deo 209	1. Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	0052			
201 i deo 209	2. Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	0053			
202 i deo 209	3. Kupci u zemlji - ostala povezana lica	0054	1,746	1,737	
203 i deo 209	4. Kupci u inostranstvu - ostala povezana lica	0055	22,662	22,920	
204 i deo 209	5. Kupci u zemlji	0056	22,372	6,529	
205 i deo 209	6. Kupci u inostranstvu	0057	48,777	45,932	
206 i deo 209	7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje	0058			
21	III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0059			
22	IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	0060	139,062	103,592	
236	V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOST KROZ BILANS USPEHA	0061			
23 osim 236 i 237	VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	-	9,903	-
230 i deo 239	1. Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	0063			
231 i deo 239	2. Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica	0064		334	
232 i deo 239	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0065			
233 i deo 239	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0066			
234, 235, 238 i deo 239	5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0067		9,569	
24	VII. GOTOVINSKI EKUIVALENTI I GOTOVINA	0068	33,358	79,699	
27	VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	0069		1,618	
28 osim 288	IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0070	73,472	64,872	
	D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001+0002+0042+0043)	0071	726,942	722,481	-
88	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0072	245,733	76,670	
	PASIVA				
	A. KAPITAL (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	487,238	485,080	-
30	I. OSNOVNI KAPITAL (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	89,558	89,558	-
300	1. Akcijski kapital	0403	80,897	80,897	
301	2. Udeli društava sa ograničenom odgovornošću	0404			
302	3. Ulozi	0405			
303	4. Državni kapital	0406			
304	5. Društveni kapital	0407			
305	6. Zadržni udeli	0408			
306	7. Emisiona premija	0409			
309	8. Ostali osnovni kapital	0410	8,661	8,661	
31	II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0411			
047 i 237	III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0412			
32	IV. REZERVE	0413	22,504	22,504	
330	V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	0414	217,240	217,240	
33 osim 330	VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330)	0415			
33 osim 330	VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330)	0416			

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos		
			Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina	
				Krajnje stanje 31.12.2015.	Početno stanje 01.01.20
1	2	3	5	6	7
34	VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418+0419)	0417	157,936	155,778	-
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0418	155,778	153,715	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0419	2,158	2,063	
	IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0420			
35	X. GUBITAK (0422+0423)	0421	-	-	-
350	1. Gubitak ranijih godina	0422			
351	2. Gubitak tekuće godine	0423			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425+0432)	0424	2,892	2,893	-
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	2,892	2,893	-
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0426			
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0427			
403	3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0428			
404	4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0429	2,892	2,893	
405	5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0430			
402 i 409	6. Ostala dugoročna rezervisanja	0431			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	-	-	-
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0433			
411	2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	0434			
412	3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	0435			
413	4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	0436			
414	5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	0437			
415	6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0438			
416	7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	0439			
419	8. Ostale dugoročne obaveze	0440			
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0441	40,028	40,028	
42 do 49 (osim 498)	G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443+0445+0446+0447+0448+0449)	0442	196,784	194,480	-
42	I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0443+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	10,970	31,117	-
420	1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	0444			
421	2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih lica	0445	590	590	
422	3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	0446			
423	4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	0447			
427	5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	0448			
424,425,426 i 429	6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0449	10,380	30,527	
430	II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	0450	63,187	57,204	
43 osim 430	III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	107,323	89,307	-
431	1. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	0452	79,575	75,247	
432	2. Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	0453	185	389	
433	3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	0454	7,152	6,896	
434	4. Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	0455	2,134	2,104	
435	5. Dobavljači u zemlji	0456	18,266	4,492	
436	6. Dobavljači u inostranstvu	0457	11	179	
439	7. Ostale obaveze iz poslovanja	0458			
44, 45 i 46	IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	0459	11,646	13,608	
47	V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	0460	1,464		
48	VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	0461	914	1,964	
49 osim 498	VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0462	1,280	1,280	
	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442-0071) ≥ 0	0463	-	-	-
	Đ. UKUPNA PASIVA (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	726,942	722,481	-
89	E. VANBILANSNA PASIVA	0465	245,733	76,670	

U Beogradu,

dana 18.07.2016 godine



Naziv

EP INDUSTRIJA AD

Sedište

NOVI BEOGRAD

Matični broj

7073224

Šif. delatnosti

7112

PIB

100830795

BILANS USPEHA
za period od 01.01. do 30.06.2016. godine

U hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina 30.06.2015.
1	2	3	5	6
	A. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
60 do 65, osim 62 I 63	A. POSLOVNI PRIHODI (1002+1009+1016+1017)	1001	102,180	130,374
60	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	1,517	-
600	1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1003		
601	2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1004		
602	3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1005		
603	4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1006		
604	5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1007	1,517	
605	6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1008		
61	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	100,427	130,374
610	1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	1010		
611	2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	1011		
612	3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1012	1,647	1,215
613	4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	1013	8,483	
614	5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1014	67,340	28,697
615	6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1015	22,957	100,462
64	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	1016		
65	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	1017	236	
	RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
55 do 55, 62 I 63	B. POSLOVNI RASHODI (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	133,017	141,115
50	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1019	1,138	
62	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1020		
630	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1021		
631	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1022		
51 osim 513	V. TROŠKOVI MATERIJALA	1023	323	599
513	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1024	2,109	2,348
52	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1025	69,636	86,094
53	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	1026	47,984	20,461
540	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1027	3,444	2,258
541 do 549	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1028		
55	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	1029	8,383	29,355
	V. POSLOVNI DOBITAK (1001-1018) ≥ 0	1030	-	-
	G. POSLOVNI GUBITAK (1018-1001) ≥ 0	1031	30,837	10,741
66	D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033+1038+1039)	1032	36,629	19,529
66, osim 662, 663 I 664	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034+1035+1036+1037)	1033	34,325	1,202
660	1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	1034		299
661	2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica	1035	178	903
665	3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1036	34,147	
669	4. Ostali finansijski prihodi	1037		
662	II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1038	131	164
663 i 664	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I PRIHODI PO OSNOVU EFEKTA VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1039	2,173	18,163
56	Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041+1046+1047)	1040	3,967	7,768
56, osim 562, 563 i 564	I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042+1043+1044+1045)	1041	1,149	205
560	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1042	1,041	127
561	2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1043	108	78
565	3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata	1044		
566 i 569	4. Ostali finansijski rashodi	1045		
562	II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	1046	546	12
563 i 564	III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	1047	2,272	7,551
	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032-1040)	1048	32,662	11,761
	Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040-1032)	1049	-	-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina 30.06.2015.
1	2	3	5	6
683 i 685	Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1050	40	133
583 i 585	I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1051		
67 i 68, osim 683 i 685	J. OSTALI PRIHODI	1052	316	308
57 i 58, osim 583 i 585	K. OSTALI RASHODI	1053		733
	L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054	2,181	728
	L.J. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055	-	-
69-59	M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1056		74
59-69	N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1057	23	
	NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054-1055+1056-1057)	1058	2,158	802
	O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055-1054+1057-1056)	1059	-	-
	P. POREZ NA DOBITAK			
721	I. PORESKI RASHOD PERIODA	1060		
deo 722	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	1061		
deo 722	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	1062		
723	D. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	1063		
	S. NETO DOBITAK (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064	2,158	802
	T. NETO GUBITAK (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065	-	-
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1066		
	II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1067		
	III. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	1068		
	IV. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	1069		
	V. ZARADA PO AKCIJI			
	1. Osnovna zarada po akciji	1070		
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	1071		

U Beogradu,

dana 18.07.2016 godine



Zakonski zastupnik

Ljubisav Popović

Naziv EP INDUSTRIJA AD

Sedište NOVI BEOGRAD

Matični broj 7073224

Šif. delatnosti 7112

PIB 100830795

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

za period od 01.01. do 30.06.2016. godine

u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina 30.06.2015.
1	2	3	4	5	6
	A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA				
	I. NETO DOBITAK (AOP 1064)	2001		2,158	802
	II. NETO GUBITAK (AOP 1065)	2002			
	B. OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK				
	a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima				
330	1. Promena revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme				
	a) povećanje revalorizacionih rezervi	2003			
	b) smanjenje revalorizacionih rezervi	2004			
331	2. Aktuarski dobitci ili gubici po osnovu planova definisanih primanja				
	a) dobitci	2005			
	b) gubici	2006			
332	3. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala				
	a) dobitci	2007			
	b) gubici	2008			
333	4. Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava				
	a) dobitci	2009			
	b) gubici	2010			
	b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima				
334	1. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja				
	a) dobitci	2011			
	b) gubici	2012			
335	2. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje				
	a) dobitci	2013			
	b) gubici	2014			
336	3. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka				
	a) dobitci	2015			
	b) gubici	2016			
337	4. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju				
	a) dobitci	2017			
	b) gubici	2018			
	I. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) > 0	2019			
	II. OSTALI BRUTO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) > 0	2020			
	III. POREZ NA OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA	2021			
	IV. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI DOBITAK (2019-2020-2021) > 0	2022			
	V. NETO OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK (2020-2019+2021) > 0	2023			
	V. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT PERIODA				
	I. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK (2001-2002+2022-2023) > 0	2024		2,158	802
	II. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI GUBITAK (2002-2001+2023-2022) > 0	2025			
	G. UKUPAN NETO SVEOBUH VATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2027+2028) = AOP 2024 > 0 ili AOP 2025 > 0	2026			
	1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala	2027			
	2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu	2028			

U Beogradu,

dana 18.07.2016 godine



Zakonski zastupnik

Ljubisa Popović

Naziv EP INDUSTRIJA AD

Sedište NOVI BEOGRAD

Matični broj 7073224

Šif. delatnosti 7112

PIB 100830795

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 30.06.2016. godine

U hiljadama dinara


Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina 30.06.2016.	Prethodna godina 30.06.2015.
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1do 3)			
1. Prodaja i primljeni avansi	3001	94,533	217,562
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3002	93,804	216,109
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3003	131	
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3004	598	1,453
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)			
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	3005	129,337	218,637
2. Zarade , naknade zarada i ostali lični rashodi	3006	49,490	119,820
3. Plaćene kamate	3007	72,674	95,839
4. Porez na dobitak	3008	546	
5. Porez na dobitak	3009	2,239	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	3010	4,388	2,978
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	3011	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	3012	34,804	1,075
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)			
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	3013	10,014	30,099
2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bio.sr.	3014		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3015		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	3016	10,014	30,000
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	3017		99
5. Primljene dividende	3018		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1do 3)			
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	3019	493	33,135
2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3020		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3021	493	4,523
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3022		28,612
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	3023	9,521	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	3024	-	3,036
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)			
1. Uvećanje osnovnog kapitala	3025	-	50,000
2. Dugoročni krediti (neto prilivi)	3026		
3. Kratkoročni krediti (neto prilivi)	3027		50,000
4. Ostale dugoročne obaveze	3028		
5. Ostale kratkoročne obaveze	3029		
5. Ostale kratkoročne obaveze	3030		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6)			
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	3031	20,537	-
2. Dugoročni krediti (odlivi)	3032		
3. Kratkoročni krediti (odlivi)	3033		
4. Ostale obaveze (odlivi)	3034	20,537	
5. Ostale obaveze (odlivi)	3035		
5. Finansijski lizing	3036		
6. Isplaćene dividende	3037		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I -II)	3038	-	50,000
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	3039	20,537	-
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (3001+3013+3025)	3040	104,547	297,661
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (3005+3019+3031)	3041	150,367	251,772
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (3040-3041)	3042	-	45,889
E. NETO ODLIV GOTOVINE (3041-3040)	3043	45,820	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	3044	79,699	7,751
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3045		28,243
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3046	521	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (3042-3043+3044+3045	3047	33,358	81,883

U Beogradu,

dana 18.07.2016 godine

Zakonski zastupnik

 Ljubisav Popović



Naziv **EP INDUSTRIJA AD**

Sedište **NOVI BEOGRAD**

Matični broj **7073224**

Šif. delatnosti **7112**

PIB **100830795**

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 30.06.2016.**

Redni broj	OPIS	Komponenta kapitala												
		30 Osnovni kapital	AOP	31 Upisani i neuplaćeni kapital	AOP	32 Rezerve	AOP	33 Otkupljene sopstvene akcije	AOP	34 Neraspoređeni i dobitak	AOP	35 Revalorizacione rezerve	AOP	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
1	Početno stanje na dan 01.01.2015. a) dugovni saldo računa b) potražni saldo računa	4001 89,558	4019 4020	4037 4038	4055 4056	4073 4074	4091 4092	4109 4110	4127 4128					
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika a) ispravke na dugovnoj strani računa b) ispravke na potražnoj strani računa	4003 4004	4021 4022	4039 4040	4057 4058	4075 4076	4093 4094	4111 4112	4129 4130					
3	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2015. a) korigovani dugovni saldo računa (1a+2a-2b) ≥ 0 b) korigovani potražni saldo računa (1b-2a+2b) ≥ 0	4005 89,558	4023 4024	4041 4042	4059 4060	4077 4078	4095 4096	4113 4114	4131 4132					
4	Promene u prethodnoj 2015. godini a) promeni na dugovnoj strani računa b) promeni na potražnoj strani računa	4007 4008	4025 4026	4043 4044	4061 4062	4079 4080	4097 4098	4115 4116	4133 4134					
5	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015. a) dugovni saldo računa (3a+4a-4b) ≥ 0 b) potražni saldo računa (3b-4a+4b) ≥ 0	4009 89,558	4027 4028	4045 4046	4063 4064	4081 4082	4099 4100	4117 4118	4135 4136					
6	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika a) ispravke na dugovnoj strani računa b) ispravke na potražnoj strani računa	4011 4012	4029 4030	4047 4048	4065 4066	4083 4084	4101 4102	4119 4120	4137 4138					
7	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. a) korigovani dugovni saldo računa (5a+6a-6b) ≥ 0 b) korigovani potražni saldo računa (5b-6a+6b) ≥ 0	4013 89,558	4031 4032	4049 4050	4067 4068	4085 4086	4103 4104	4121 4122	4139 4140					
8	Promene u tekućoj 2016. godini a) promeni na dugovnoj strani računa b) promeni na potražnoj strani računa	4015 4016	4033 4034	4051 4052	4069 4070	4087 4088	4105 4106	4123 4124	4141 4142					
9	Stanje na dan 30.06.2016. a) dugovni saldo računa (7a+8a-8b) ≥ 0 b) potražni saldo računa (7b-8a+8b) ≥ 0	4017 89,558	4035 4036	4053 4054	4071 4072	4089 4090	4107 4108	4125 4126	4143 4144					

Naziv **EP INDUSTRIJA AD**

Sedište **NOVI BEOGRAD**

Matični broj **7073224**

Šif. delatnosti **7112**

PIB **100830795**

u hiljadama dinara

Redni broj	OPIS	Komponente ostalog rezultata											Ukupan kapital [Σ (red 1b kol.3 do kol.15) - Σ (red 1a kol.3 do kol.15)] ≥ 0	AOP	Gubitak iznad kapitala [Σ (red 1a kol.3 do kol.15) - Σ (red 1b kol.3 do kol.15)] ≥ 0
		331 Aktuarski dobiti ili gubici	332 Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente	AOP	333 Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava	12	AOP	334 i 335 Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preručna finansijskih izveštaja	13	AOP	336 Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka	14			
1	2	10	11	AOP	12	AOP	13	AOP	14	15	16	17			
1	Početno stanje na dan 01.01.2015. a) dugovni saldo računa b) potražni saldo računa	4145 4146		4163 4164	4181 4182		4199 4200		4217 4218		4235	4244			
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika a) ispravke na dugovnoj strani računa b) ispravke na potražnoj strani računa		4147 4148	4165 4166	4183 4184		4201 4202		4219 4220		4236	4245			
3	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2015. a) korigovani dugovni saldo računa (1a+2a-2b) ≥ 0 b) korigovani potražni saldo računa (1b-2a+2b) ≥ 0	- -	4149 4150	4167 4168	4185 4186		4203 4204		4221 4222		4237	4246			
4	Promene u prethodnoj 2015. godini a) promet na dugovnoj strani računa b) promet na potražnoj strani računa	4151 4152		4169 4170	4187 4188		4205 4206		4223 4224		4238	4247			
5	Stanje na kraju prethodne godine 31.12.2015. a) dugovni saldo računa (3a+4a-4b) ≥ 0 b) potražni saldo računa (3b-4a-4b) ≥ 0	- -	4153 4154	4171 4172	4189 4190		4207 4208		4225 4226		4239	4248			
6	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika a) ispravke na dugovnoj strani računa b) ispravke na potražnoj strani računa		4155 4156	4173 4174	4191 4192		4209 4210		4227 4228		4240	4249			
7	Korigovano početno stanje tekuće godine na dan 01.01. a) korigovani dugovni saldo računa (5a+6a-6b) ≥ 0 b) korigovani potražni saldo računa (5b-6a-6b) ≥ 0	- -	4157 4158	4175 4176	4193 4194		4211 4212		4229 4230		4241	4250			
8	Promene u tekućoj 2016. godini a) promet na dugovnoj strani računa b) promet na potražnoj strani računa		4159 4160	4177 4178	4195 4196		4213 4214		4231 4232		4242	4251			
9	Stanje na dan 30.06.2016. a) dugovni saldo računa (7a+8a-8b) ≥ 0 b) potražni saldo računa (7b-8a+8b) ≥ 0	- -	4161 4162	4179 4180	4197 4198		4215 4216		4233 4234		4243	4252			

ENERGOPROJEKT INDUSTRIJA A.D.

**NAPOMENE UZ POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2016. GODINU**

Beograd, 2016. godine

SADRŽAJ

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	4
3. RAČUNOVODSTVENA NAČELA	8
4. GREŠKE IZ PRETHODNOG PERIODA, MATERIJALNOST GREŠKE I KOREKCIJA POČETNOG STANJA	9
5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	10
7.1. Procenjivanje	10
7.2. Efekti kursa stranih valuta	11
7.3. Prihodi	11
7.4. Rashodi.....	12
7.5. Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja.....	13
7.6. Porez na dobitak	13
7.7. Nematerijalna imovina	15
7.8. Nekretnine, postrojenja i oprema.....	16
7.9. Lizing.....	17
7.10. Amortizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	18
7.11. Umanjenje vrednosti nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	19
7.12. Investicione nekretnine	20
7.13. Zalihe.....	21
7.14. Stalna sredstva namenjena prodaji.....	22
7.15. Finansijski instrumenti	22
7.16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	24
7.17. Kratkoročna potraživanja	25
7.18. Finansijski plasmani	26
7.19. Obaveze	26
7.20. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.....	27
7.21. Naknade zaposlenima	29
8. FINANSIJSKI RIZICI I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA U DRUŠTVU	29
8.1. Kreditni rizik	31
8.2. Tržišni rizik	32
8.3. Rizik likvidnosti	33
8.4. Upravljanje rizikom kapitala	34
9. POSLOVNI PRIHODI	36
9.1. Prihodi od prodaje robe	36
9.2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	36
9.3. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i drugi poslovni prihodi.....	37
10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	37
11. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE	37
12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA	38
13. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA.....	38
14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	39
15. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	39
16. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI.....	40
16.1. Finansijski prihodi	40
16.2. Finansijski rashodi.....	40
17. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	41
17.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha.....	41
17.2. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	41
18. OSTALI PRIHODI I RASHODI.....	41
18.1. Ostali prihodi	41
18.2. Ostali rashodi.....	42

19. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA.....	42
20. DOBITAK / GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	43
21. POREZ NA DOBITAK I NETO DOBITAK.....	44
22. ZARADA PO AKCIJI.....	44
23. NEMATERIJALNA IMOVINA	45
24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	46
24.1. Nekretnine, postrojenja i oprema bez investicionih nekretnina	46
24.2. Investicione nekretnine	49
25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	51
25.1. Učešća u kapitalu.....	51
25.2. Dugoročni plasmani.....	52
26. ZALIHE.....	52
27. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE.....	52
28. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA.....	53
29. DRUGA POTRAŽIVANJA	54
30. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA.....	55
31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	55
32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA.....	55
33. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	56
33.1. Porez na dodatu vrednost.....	56
33.2. Aktivna vremenska razgraničenja.....	56
34. KAPITAL	57
34.1. Osnovni kapital.....	58
34.2. Rezerve	58
34.3. Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme.....	59
34.4. Neraspoređeni dobitak.....	59
35. DUGOROČNA REZERVISANJA	60
35.1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	60
35.2. Rezervisanja za troškove sudskih sporova.....	60
36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	61
37. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	61
38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	62
39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	62
40. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOS I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	63
40.1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost.....	63
40.2. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine.....	63
40.3. Pasivna vremenska razgraničenja	63
41. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE	64
42. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA.....	67
43. VANBILANSNA AKTIVA I VANBILANSNA PASIVA	67
44. HIPOTEKE UPISANE NA TERET I U KORIST DRUŠTVA.....	67
45. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA	67
46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA	69
47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA.....	70

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Energoprojekt Industrija je akcionarsko društvo za projektovanje, konsalting i inženjering industrijskih objekata i postrojenja (u daljem tekstu: Društvo) sa sedištem u Beogradu. Društvo je osnovano kao posebno pravno lice Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu broj FI 10655/78 koje je doneto 03.01.1979. godine. Registrovano je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj BD 8034/2005 od 04.04.2005. godine.

Opšti podaci o Društvu

<i>Sedište</i>	Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 12
<i>Matični broj</i>	07073224
<i>Šifra i naziv delatnosti</i>	7112 - Inženjerske delatnosti i tehničko savetovanje
<i>Poreski identifikacioni broj</i>	100830795

Shodno registraciji u Agenciji za Privredne registre, **osnovna delatnost Društva** su inženjerske delatnosti i tehničko savetovanje. Preciznije, Društvo se bavi projektovanjem, konsaltingom i inženjeringom industrijskih objekata i postrojenja u zemlji i inostranstvu, trgovinom na veliko hemijskim proizvodima i drugim delatnostima iz Osnivačkog akta Društva.

Zavisna društva u inostranstvu su sledeća:

- Zahinos Ltd Kipar

Pridružena društva u zemlji su:

- Energopet doo
- Energoplast doo

Procenat vlasništva Društva u navedenim zavisnim društvima je prikazan u narednoj tabeli.

<i>Učešće u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica</i>	
<i>Naziv pravnog lica</i>	<i>% vlasništva</i>
Zahinos Ltd	100
Energopet doo	33,33
Energoplast doo	40,00

Društvo je, shodno kriterijumima preciziranim Zakonom o računovodstvu, razvrstano u **malo pravno lice**.

Akcijama Društva se trguje na Beogradskoj berzi.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013 – u daljem tekstu: Zakon).

U skladu sa Zakonom, za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima, velika pravna lica, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna, nezavisno od veličine, primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI). MSFI, u smislu Zakona, su:

- 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, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Finansijski izveštaji Društva prikazani su u formi i sadržini koja je precizirana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014). Ovim pravilnikom je, pored ostalog, propisana forma i sadržini pozicija u obrascima Bilansa stanja, Bilansa uspeha, Izveštaja o ostalom rezultatu, Izveštaja o tokvima gotovine, Izveštaja o promenama na kapitalu i Napomena uz finansijske izveštaje. Prema navedenom Pravilniku, u obrasce se iznosi upisuju u hiljadama dinara.

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014).

Pri izradi finansijskih izveštaja Društva, između ostalih, uvaženi su sledeći zakoni i podzakonski propisi:

- Zakon o porezu na dobit pravnih lica (»Službeni glasnik RS« broj 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - dr. zakon, 142/2014, 1/2015 - autentično tumačenje i 112/2015);
- Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS« broj 84/2004, 86/2004 - ispravka, 61/2005, 61/2007, 93/2012, 108/2013, 68/2014 - dr.zakon, 142/2014 i 83/2015);
- Pravilnik o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima od značaja za način utvrđivanja poreza na dobit pravnih lica (»Službeni glasnik RS« broj 99/2010, 8/2011, 13/2012, 8/2013 i 20/2014 - dr.pravilnik);
- Pravilnik o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit pravnih lica (»Službeni glasnik RS« 24/2014, 30/2015);
- Pravilnik o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe (»Službeni glasnik RS« broj 116/2004 i 99/2010);
- Pravilnik o transfernim cenama i metodama koje se po principu „van dohvata ruke“ primenjuju kod utvrđivanja cene transakcija među povezanim licima (»Službeni glasnik RS« broj 61/2013 i 8/2014); i drugi.

Od pravnih akata koji predstavljaju internu regulativu Društva, pri sastavljanju finansijskih izveštaja korišćeni su aktuelni Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, koji je donet 15.12.2015. godine od strane Odbora direktora Društva. Pored navedenog, korišćena su i druga interna akta Društva, kao što je, na primer, Kolektivni ugovor Društva za rad u zemlji.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u **Napomeni 7**.

Zakonom o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS", br. 31/2011 i 112/2015) propisano je koje podatke treba da sadrže godišnji, polugodišnji i kvartalni izveštaji javnih društava čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanom tržištu.

Napominjemo da u pojedinim slučajevima, pri izradi finansijskih izveštaja Društva, nisu u potpunosti uvažene sve relevantne odredbe MSFI i Tumačenja.

Računovodstveni propisi Republike Srbije, a time i prezentovani finansijski izveštaji Društva, odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji se u Republici Srbiji za izveštajni period, shodno Zakonu o računovodstvu (»Službeni glasnik RS« broj 62/2013) prikazuju u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014), koji odstupaju od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 - „Prezentacija finansijskih izveštaja“; i
- Vanbilansna sredstva i vanbilansne obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

Pored navedenog, odstupanja nastaju i kao posledica vremenske razlike između objavljivanja Standarda i Tumačenja, koja su podložna kontinuiranim promenama, i momenta kada ti Standardi i Tumačenja postanu važeći u Republici Srbiji. Tako, na primer, odstupanja od Standarda nastaju kao posledica toga što objavljeni Standardi i Tumačenja, koji su stupili na snagu, još nisu u Republici Srbiji zvanično prevedeni i usvojeni; kao posledica toga što objavljeni Standardi i Tumačenja još nisu stupili na snagu; ili kao posledica drugih razloga na koje Društvo nema mogućnost uticaja.

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu, a koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji

Do datuma usvajanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, iako su stupili su na snagu 01.01.2015. godine i kao takvi su primenljivi na finansijske izveštaje za izveštajni period, još uvek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, pa samim tim nisu ni primenjeni od strane Društva:

- Izmene MRS 32 “Finansijski instrumenti: prezentacija” - Prebijanje finansijskih sredstava finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 - “Investicioni entiteti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene MRS 36 “Umanjenje vrednosti imovine” - Obelodanjivanja o nadoknadivom iznosu nefinansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);

- Izmene MRS 39 “Financijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje” – Novacija derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 “Dažbine” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2010-2012”, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Izmene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2011-2013”, objavljenog od strane IASB-a u decembru 2013. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine); i
- Izmene MRS 19 “Primanja zaposlenih” - Definisani planovi doprinosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu

Do datuma usvajanja priloženih finansijskih izveštaja, sledeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni deo standarda, kao i njihove izmene, izdati su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, još uvek nisu stupili na snagu, niti su zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, pa samim tim nisu ni primenjeni od strane Društva:

- Izmene različitih standarda (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) koje su rezultat projekta godišnjeg unapređenja standarda, “Ciklus 2012-2014”, objavljenog od strane IASB-a u septembru 2014. godine, prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i pojašnjenje teksta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 9 “Financijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MSFI 11 “Zajednički aranžmani” - Računovodstveno obuhvatanje sticanja interesa u zajedničkim aranžmanima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna ulaganja“ - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 “Regulatorni računi razgraničenja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 15 “Prihodi iz ugovora sa klijentima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 41 „Poljoprivreda“ - Poljoprivreda: Zasadi kao osnovna biološka sredstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);

- Izmene MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ - Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ i MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ - Inicijativa u vezi obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine); i
- Izmene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“, MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ i MSFI 12 “Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima” - Primena izuzeća od konsolidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).

I pored svih naznačenih potencijalnih neusaglašenosti, primena svih izmena prethodno navedenih Standarda ne bi imala značajan uticaj na finansijsku poziciju Društva kao i na rezultate njegovog poslovanja.

3. RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja Društva uvažena su sledeća načela:

- Načelo stalnosti;
- Načelo doslednosti;
- Načelo opreznosti;
- Načelo suštine iznad forme;
- Načelo uzročnosti prihoda i rashoda; i
- Načelo pojedinačnog procenjivanja.

Uvažavanjem **načela stalnosti**, finansijski izveštaji se sastavljaju pod pretpostavkom da imovinski, finansijski i prinosni položaj Društva, kao i ekonomska politika zemlje i ekonomske prilike u okruženju, omogućavaju poslovanje u neograničeno dugom roku („*Going Concern*“ princip).

Načelo doslednosti podrazumeva da se način procenjivanja stanja i promena na imovini, obavezama, kapitalu, приходima, rashodima i rezultatu poslovanja, to jest da se način procenjivanja bilansnih pozicija Društva, ne menja u dužem vremenskom razdoblju. Ako, na primer, zbog usaglašavanja sa zakonskom regulativom, do promene ipak dođe, obrazlaže se razlog promene, a efekat promene se iskazuje shodno zahtevima iz profesionalne regulative vezanim za promenu načina procenjivanja.

Načelo opreznosti podrazumeva uključivanje određenog nivoa opreza pri sastavljanju finansijskih izveštaja Društva, koje treba da rezultira da imovina i prihodi nisu precenjeni, a da obaveze i troškovi nisu potcenjeni. Međutim, uvažavanje načela opreznosti ne treba razumeti na način svesnog, nerealnog umanjenja prihoda i kapitala Društva; to jest svesnog, nerealnog uvećanja rashoda i obaveza Društva. Naime, u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja je potencirano da uvažavanje načela opreznosti ne sme da ima za posledicu značajno stvaranje skrivenih rezervi, namerno umanjenje imovine ili prihoda, ili namerno preuveličavanje obaveza ili troškova, jer u tom slučaju finansijski izveštaji ne bi bili neutralni i, stoga, ne bi bili pouzdani.

Načelo **suština iznad forme** podrazumeva da pri evidentiranju transakcija Društva, a time, posledično, i pri sastavljanju finansijskih izveštaja, računovodstveno obuhvatanje treba da se vrši u skladu sa suštinom transakcija i njihovom ekonomskom realnošću, a ne samo na osnovu njihovog pravnog oblika.

Uvažavanjem **načela uzročnosti prihoda i rashoda**, priznavanje efekata transakcija i drugih događaja u Društvu nije vezano za momenat kada se gotovina ili gotovinski ekvivalenti, po osnovu tih transakcija i događaja, prime ili isplate, već se vezuju za momenat kada se dogode. Takvim pristupom omogućeno je da se korisnici finansijskih izveštaja ne informišu samo o prošlim transakcijama Društva koje su prouzrokovale isplatu i primanja gotovine, već i obavezama Društva da isplati gotovinu u budućnosti, kao i o resursima koji predstavljaju gotovinu koje će Društvo primiti u budućnosti.

Drugim rečima, uvažavanjem načela uzročnosti prihoda i rashoda obezbeđuje se informisanje o prošlim transakcijama i drugim događajima na način koji je najupotrebljiviji za korisnike pri donošenju ekonomskih odluka.

Načelo **pojedinačnog procenjivanja** podrazumeva da eventualna grupna procenjivanja različitih bilansnih pozicija Društva (na primer, imovine ili obaveza), radi racionalizacije, proističu iz njihovog pojedinačnog procenjivanja.

4. GREŠKE IZ PRETHODNOG PERIODA, MATERIJALNOST GREŠKE I KOREKCIJA POČETNOG STANJA

Greške iz prethodnog perioda su izostavljeni ili pogrešno iskazani podaci iz finansijskih izveštaja Društva za jedan ili više perioda koji proizilaze iz neupotrebljavanja ili pogrešne upotrebe pouzdanih informacija koje su bile dostupne kada su finansijski izveštaji za date periode bili odobreni za izdavanje i za koje se moglo razumno očekivati da budu dobijene i uzete u obzir pri sastavljanju i prezentaciji tih finansijskih izveštaja.

Materijalno značajna greška otkrivena u tekućem periodu, koja se odnosi na prethodni period je ona greška koja ima značajan uticaj na finansijske izveštaje jednog ili više prethodnih perioda i zbog koje se ti finansijski izveštaji ne mogu više smatrati pouzdanim.

Društvo vrši retrospektivnu korekciju *materijalno značajnih grešaka* u prvom setu finansijskih izveštaja odobrenom za objavljivanje nakon otkrivanja tih grešaka, tako što će prepraviti uporedne iznose za prezentovan(e) raniji(e) period(e) u kojem(ima) su se greške dogodile; ili, ako se greška dogodila pre najranijeg prezentovanog prethodnog perioda, prepraviti početna stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji prezentovani prethodni period.

Ako je neizvodljivo utvrditi efekat greške iz određenog perioda na uporedne informacije za jedan ili više prezentovanih prethodnih perioda, Društvo prepravlja početna stanja sredstava, obaveza i kapitala za najraniji period za koji je retrospektivno prepravljavanje podataka izvodljivo (što može biti tekući period).

Naknadno *ustanovljene greške koje nisu materijalno značajne* ispravljaju se na teret rashoda, odnosno u korist prihoda perioda u kojem su greške identifikovane.

Materijalnost greške se procenjuje shodno relevantnim odredbama iz Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja, po kojima materijalnost implicira da izostavljanje, ili pogrešno knjigovodstveno evidentiranje poslovne transakcije, može uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu finansijskih izveštaja.

U Društvu se materijalnost određuje shodno visini greške u odnosu na ukupni prihod. Materijalno značajna greška smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama **veća od 1,5% ostvarenog ukupnog prihoda Društva u prethodnoj godini.**

5. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Značajne računovodstvene politike primenjene na finansijske izveštaje Društva koji su predmet ovih Napomena, a koje su izložene u nastavku, prvenstveno su zasnovane na Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva. Ako pojedini knjigovodstveni aspekti nisu jasno precizirani Pravilnikom, primenjene računovodstvene politike su zasnovane na važećoj zakonskoj, profesionalnoj i internoj regulativi.

Od opštih podataka napominjemo da je, u skladu sa MRS 21 - Efekti promena deviznih kurseva, **funkcionalna valuta i valuta za prezentaciju u finansijskim izveštajima Društva dinar.**

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja uvažene su relevantne odredbe MRS 10 - Događaji posle bilansa stanja, koje se odnose na događaje koji nastaju od datuma bilansa stanja do datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje. Preciznije, **za efekte događaja koji pružaju dokaz o okolnostima koje su postojale na datum bilansa stanja**, korigovani su već priznati iznosi u finansijskim izveštajima Društva, kako bi se odrazili korektivni događaji posle bilansa stanja; a **za efekte događaja koji ukazuju na okolnosti koje su nastale posle datuma bilansa stanja**, nisu vršene korekcije priznatih iznosa, već se, u slučaju da ih je bilo, u ovim Napomenama vrši obelodanjivanje prirode događaja i procena njihovih finansijskih efekata ili, ako je neizvodljivo proceniti njihove finansijske efekte, obelodanjuje da se ta procena ne može izvršiti.

7.1. Procenjivanje

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, u skladu sa zahtevima važeće zakonske regulative u Republici Srbiji, zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki. Iako se, razumljivo, stvarni budući rezultati mogu razlikovati, procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na datum bilansa stanja.

Najznačajnije procene se odnose na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun dugoročnih naknada zaposlenima po osnovu otpremnina.

U kontekstu procenjivanja, poslovna politika Društva je, ako se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene, da obelodani informacije o **fer (pravičnoj) vrednosti** aktive i pasive. U Republici

Srbiji je čest problem sa pouzdanom procenom fer vrednosti aktive i pasive usled nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta, nedostatka stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje, na primer, finansijske aktive i pasive, i zbog toga što tržišne informacije nisu uvek raspoložive. I pored navedenog, ova problematika u Društvu nije zanemarena, već rukovodstvo vrši kontinuirane procene, uvažavajući rizike, i kada se proceni da je nadoknadiiva (fer ili upotrebna) vrednost sredstava u poslovnim knjigama Društva precenjena, vrši se ispravka vrednosti.

7.2. Efekti kurseva stranih valuta

Transakcije u stranoj valuti, pri početnom priznavanju, evidentiraju se u dinarskoj protivvrednosti, primenom zvaničnog srednjeg kursa koji važi na dan transakcije.

Shodno odredbama MRS 21 - Efekti promene deviznih kurseva, na svaki datum bilansa stanja se monetarne stavke u stranoj valuti (devizna sredstva, potraživanja i obaveze) preračunavaju primenom važećeg kursa, to jest zvaničnog srednjeg kursa na datum bilansa stanja.

Kursne razlike nastale po osnovu transakcija u stranoj valuti (osim za kursne razlike nastale na monetarnim stavkama koje čine deo neto investicija Društva u inostrano poslovanje, a koje se obuhvataju shodno zahtevima iz MRS 21) se priznaju kao prihod ili rashod Društva u periodu u kojem su kursne razlike nastale.

Zvanični srednji kursevi Narodne banke Srbije na dan bilansa stanja, za strane valute koje su korišćene za preračunavanje monetarnih stavki stranih valuta u dinarsku protivvrednost, su prikazane u narednoj tabeli.

Zvanični srednji kursevi Narodne banke Srbije

Valuta	30.06.2016	30.06.2015
	<i>Iznos u dinarima</i>	
1 EUR	123,3115	120,6042
1 USD	111,0714	107,7304

7.3. Prihodi

Prihodi u skladu sa MRS 18 - Prihodi su prilivi ekonomskih koristi tokom datog perioda, koji rezultiraju povećanjem kapitala, sem uvećanja koja se odnose na unose vlasnika kapitala; i odmeravaju se po fer vrednosti primljenih ili potraživanih naknada.

Prihodi obuhvataju: poslovne prihode, finansijske prihode, ostale prihode (uključujući i prihode od usklađivanja vrednosti imovine) i dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda.

U okviru **poslovnih prihoda** najznačajniji su prihodi od prodaje roba, proizvoda i usluga, a kao ostali prihodi mogu da se jave: prihodi od aktiviranja učinaka i robe, povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga (ako je tokom godine došlo do smanjena navedenih zaliha, za iznos smanjenja se umanjuje ukupan poslovni prihod), prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.; i drugi poslovni prihodi.

Za potrebe finansijskog izveštavanja u okviru poslovnih prihoda u Bilansu uspeha ne prikazuju se prihodi od aktiviranja učinaka i robe i prihodi od promene vrednosti zaliha učinaka (povećanja, odnosno smanjenja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga), već se za te iznose koriguju poslovni rashodi u Bilansu uspeha.

Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su kumulativno zadovoljeni sledeći uslovi:

- Društvo je na kupca prenelo značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodom i robom;
- Društvo ne zadržava učešće u upravljanju prodatim proizvodom i robom u meri koja se uobičajeno povezuje sa vlasništvom, niti zadržava kontrolu nad prodatim proizvodom i robom;
- iznos prihoda se može pouzdano izmeriti;
- verovatan je priliv ekonomske koristi u Društvo povezane sa tom transakcijom i
- troškovi koji su nastali ili će nastati u datoj transakciji se mogu pouzdano izmeriti.

Prihodi od pružanja usluga, shodno relevantnim odredbama MRS 18 - Prihodi, *povezani sa određenom transakcijom se priznaju prema stepenu dovršenosti te transakcije na datum bilansa*. Rezultat transakcije se može pouzdano proceniti: kada se iznos prihoda može pouzdano odmeriti, kada je verovatan priliv ekonomskih koristi vezanih za tu transakciju u Društvo, kada se stepen dovršenosti te transakcije na datum bilansa stanja može pouzdano odmeriti i kada troškovi nastali zbog te transakcije i troškovi završavanja transakcije mogu pouzdano da se odmere.

Finansijski prihodi obuhvataju finansijske prihode od povezanih pravnih lica, pozitivne kursne razlike, prihode od kamata i druge oblike finansijskih prihoda.

Prihodi od dividendi priznaju se kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

U okviru **ostalih prihoda** (koji uključuju i prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha), pored drugih ostalih prihoda, iskazuju se *dobici* koji mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi Društva i kao takvi, po prirodi, nisu različiti od drugih prihoda. Dobici uključuju, na primer, dobitke od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme; po većoj vrednosti od knjigovodstvene u momentu prodaje.

U okviru **dobitka poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos prihoda**, iskazuju se dobiti prema nazivima računa ove grupe i prenos ukupnih prihoda na kraju perioda, a koji se za potrebe finansijskog izveštavanja prikazuju u neto efektu, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

7.4. Rashodi

Rashodi predstavljaju odlive ekonomskih koristi tokom datog perioda koji rezultira smanjenjem kapitala društva, osim smanjenja koje se odnosi na raspodelu dobiti vlasnicima ili smanjenja koje je posledica povlačenja iz poslovanja dela kapitala od strane vlasnika. Rashodi se odražavaju kroz odliv sredstava, smanjenje vrednosti sredstava ili povećanje obaveza.

Rashodi obuhvataju poslovne rashode, finansijske rashode, ostale rashode (uključujući i rashode po osnovu obezvređenja ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha) i gubitak

poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda.

U okviru **poslovnih rashoda** iskazuje se: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala, troškovi zarada, troškovi proizvodnih usluga, nematerijalni troškovi, troškovi amortizacije i rezervisanja i dr.

Za potrebe finansijskog izveštavanja vrši se korekcija poslovnih rashoda u Bilansu uspeha za iznose prihoda od aktiviranja učinaka i robe i prihoda od promene vrednosti zaliha učinaka (povećanja, odnosno smanjenja vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga).

Finansijski rashodi obuhvataju finansijske rashode od povezanih pravnih lica, pozitivne kursne razlike, rashode kamata i druge finansijske rashode.

U okviru **ostalih rashoda** (koji uključuju i rashode po osnovu obezvređenja ostale imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha), pored drugih ostalih rashoda, iskazuju se i gubici koji mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici (na primer, manjkovi ili gubici nastali prodajom sredstava po nižoj vrednosti od knjigovodstvene) predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi i, kao takvi, po svojoj prirodi, nisu različiti od drugih rashoda.

U okviru **gubitka poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda**, iskazuju se rashodi prema nazivima računa ove grupe i prenos ukupnih rashoda na kraju obračunskog perioda, a koji se za potrebe finansijskog izveštavanja prikazuju u neto efektu, nakon prebijanja sa odgovarajućim prihodima.

7.5. Kamata i drugi troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja su kamata i drugi troškovi koje Društvo ima u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Na osnovu relevantnih odredbi MRS 23 - Troškovi pozajmljivanja, kamata i drugi troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali, osim u slučaju kada su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji određenog sredstva koje se kvalifikuje (sredstvo kojem je potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu ili prodaju), kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti (cene koštanja) tog sredstva.

7.6. Porez na dobitak

Porez na dobitak se računovodstveno evidentira kao zbir:

- tekućeg poreza; i
- odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obaveze za plativ (povrativ) porez na dobitak koji se odnosi na oporezivi dobitak (poreski gubitak) za period. Drugim rečima, tekući porez je plativ porez na dobitak koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobitak, u skladu sa poreskim propisima.

Odloženi porez se ispoljava u vidu:

- odloženih poreskih sredstava; ili

- odloženih poreskih obaveza.

Odloženi porez se knjigovodstveno evidentira na osnovu relevantnih odredbi MRS 12 - Porezi na dobitak, kojima je, između ostalog, precizirano da se *odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze ne diskontuju*.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak nadoknadivi u budućim periodima koji se odnose na:

- odbitne privremene razlike;
- neiskorišćene poreske gubitke prenete na naredni period; i
- neiskorišćeni poreski kredit prenet na naredni period.

Odbitna privremena razlika nastaje u slučajevima kada je u bilansima društva, po određenim osnovama, već prikazan rashod, koji će se sa poreskog aspekta priznati u narednim periodima. Tipični slučajevi kada nastaju odbitne privremene razlike su sledeći: poreska vrednost sredstava koja podležu amortizaciji je veća od knjigovodstvene vrednosti sredstava; sa poreskog aspekta nisu priznata pojedina rezervisanja (MRS 19, izdate garancije i druga jemstva), obezvređenja imovine (robe, materijala i sl.) i obezvređenja investicionih nekretnina; sa poreskog aspekta nisu priznati rashodi na neplaćene javne prihode koji ne zavise od rezultata poslovanja i gubici koji nastaju kada se hartije od vrednosti vrednuju po fer vrednosti i efekat iskazuje preko bilansa uspeha.

Za sredstva koja podležu amortizaciji, odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice (vrednosti koje su dodeljene tim sredstvima za poreske svrhe). Odbitna privremena razlika postoji kada je knjigovodstvena vrednost sredstava manja od njihove poreske osnovice. U tom slučaju se priznaju odložena poreska sredstva, pod uslovom da se proceni da je verovatno da će u budućim periodima postojati oporeziva dobit za čije umanjeње će Društvo moći da iskoristi odložena poreska sredstva.

Iznos odloženog poreskog sredstva utvrđuje se primenom propisane (ili saopštene) stope poreza na dobit Društva na iznos odbitne privremene razlike koja je utvrđena na datum bilansa stanja.

Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila odbitna, po kom osnovu su priznata odložena poreska sredstva, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude oporeziva, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih sredstava u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih obaveza u iznosu koji je utvrđen na datum bilansa stanja.

Odloženo poresko sredstvo po osnovu **neiskorišćenih poreskih gubitaka** priznaje se samo u slučaju da rukovodstvo Društvo može pouzdano da proceni da će u narednim periodima Društvo imati oporezivu dobit, koja će moći da bude umanjena po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka.

Odloženo poresko sredstvo po osnovu **neiskorišćenog poreskog kredita** za ulaganja u osnovna sredstva se priznaje samo do iznosa za koji je verovatno da će u budućim periodima biti ostvarena oporeziva dobit u poreskom bilansu, odnosno obračunati porez na dobit za čije umanjeње će moći da se iskoristi neiskorišćeni poreski kredit i to dok ova vrsta poreskog kredita zakonski može da se iskoristi..

Odložena poreska sredstva mogu da se priznaju i po drugim osnovama za koje se u Društvu utvrdi da će iznosi poreza na dobitak biti nadoknadivi u budućim periodima (na primer, za rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom redovnog odlaska u penziju, koja su određena shodno relevantnim odredbama MRS 19 – Naknade zaposlenima).

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobitak plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike.

Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je određeni rashod, priznat sa poreskog aspekta, dok će sa knjigovodstvenog aspekta biti priznat u poslovnim knjigama Društva tek u narednim periodima.

Po pitanju sredstava koja podležu amortizaciji, odložene poreske obaveze se priznaju uvek kada postoji oporeziva privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice.

Oporeziva privremena razlika nastaje u slučajevima kada je knjigovodstvena vrednost sredstava veća od njihove poreske osnovice.

Iznos odložene poreske obaveze utvrđuje se primenom propisane (ili očekivane) stope poreza na dobit Društva na iznos oporezive privremene razlike koja je utvrđena na datum bilansa stanja.

Na svaki datum bilansa stanja se odložene poreske obaveze svode na iznos utvrđen na osnovu privremene razlike na taj dan. Ako je na kraju prethodne godine privremena razlika bila oporeziva, po kom osnovu su priznate odložene poreske obaveze, a na kraju tekuće godine, po osnovu istih sredstava, privremena razlika bude odbitna, vrši se ukidanje prethodno formiranih odloženih poreskih obaveza u celini, uz istovremeno priznavanje odloženih poreskih sredstava Društva u iznosu utvrđenom na datum bilansa stanja.

Odložene poreske obaveze mogu da se priznaju i po drugim osnovama za koje se u Društvu utvrdi da će iznosi poreza na dobitak biti plativi u budućim periodima u odnosu na oporezive privremene razlike.

7.7. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina su sredstva bez fizičke suštine, koja se mogu identifikovati, kao što su: softveri, licence, koncesije, patenti, ulaganja u razvoj, žigovi i sl.

Imovina ispunjava kriterijum mogućnosti identifikovanja ako je ili: odvojiva, odnosno kada se može odvojiti od Društva i prodati, preneti, licencirati, iznajmiti ili razmeniti, bilo pojedinačno ili zajedno sa povezanim ugovorom, imovinom ili obavezom; ili nastaje po osnovu ugovornih ili drugih zakonskih prava, bez obzira da li su ta prava prenosiva ili odvojiva od Društva ili od drugih prava ili obaveza.

Da bi se nematerijalna imovina priznala, neophodno je da budu ispunjeni zahtevi propisani MRS 38 - Nematerijalna imovina, odnosno:

- da je verovatno da će se buduće ekonomske koristi, pripisive imovini, uliti u Društvo;
- da Društvo ima mogućnost kontrole nad tom imovinom; i
- da se nabavna vrednost (cena koštanja) može pouzdano odmeriti.

Ako jedan od zahteva nije ispunjen, izdaci po osnovu nematerijalnih ulaganja se priznaju na teret rashoda u periodu u kojem su izdaci nastali.

Knjigovodstveno priznavanje interno generisane nematerijalne imovine je uslovljeno procenom da li je rezultanta:

- faze istraživanja; ili
- faze razvoja.

Nematerijalna imovina koja proističe iz *istraživanja, ili iz faze istraživanja internog projekta*, se ne priznaje kao nematerijalna imovina. Izdaci po osnovu istraživanja, ili izdaci koji nastanu u fazi istraživanja internog projekta, se priznaju kao rashod u periodu u kojem su izdaci nastali.

Cena koštanja interno generisane nematerijalne imovine koja proističe *iz razvoja* (ili iz faze razvoja internog projekta) uključuje sve direktno pripisive troškove neophodne za kreiranje, proizvodnju i pripremu imovine za funkcionisanje na način kako je rukovodstvo Društva predvidelo.

Početno merenje nematerijalne imovine vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja).

Naknadno merenje nematerijalne imovine, nakon početnog priznavanja, vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja) umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti (shodno relevantnim odredbama MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine).

7.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao **nekretnine, postrojenja i oprema** priznaju se materijalna sredstva koja se: koriste u proizvodnji, za isporuku dobara, za pružanje usluga, za iznajmljivanje drugima, ili u administrativne svrhe; i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Navedeno opšte načelo za priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme se ne primenjuje samo u slučajevima kada se radi o priznavanju sredstava manje vrednosti (na primer, rezervni delovi i oprema za servisiranje), koji se iskazuju na zalihama. Stavljanjem u upotrebu ovih sredstava njihova se celokupna vrednost prenosi na troškove perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju kao sredstvo: ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u Društvo i ako se nabavna vrednost (cena koštanja) tog sredstva može pouzdano odmeriti.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja), koja obuhvata: nabavnu cenu i sve zavisne troškove nabavke, to jest sve direktno pripisive troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

U cilju naknadnog merenja nekretnina, postrojenja i opreme izvršena je podela u sledeće grupe:

1. zemljište;
2. objekti;
3. postrojenja i oprema; i
4. ostalo.

Naknadno merenje grupe „Objekti“ vrši se po fer (poštenoj) vrednosti, pod kojom se podrazumeva tržišna vrednost, odnosno najverovatnija vrednost koja realno može da se dobije na tržištu, na datum bilansa stanja. Fer vrednost se utvrđuje procenom, koju vrši stručno osposobljeni procenjivač, na osnovu tržišnih dokaza. Kada ne postoji dokaz fer vrednosti na tržištu, zbog specifične prirode objekta i zbog toga što se takve stavke retko prodaju, osim kao deo kontinuiranog poslovanja, može biti potrebno da Društvo proceni fer vrednost koristeći prinosni pristup ili pristup amortizovanih troškova zamene. Promena fer vrednosti objekata se načelno priznaje u ukupnom kapitalu, u okviru pozicije revalorizacione rezerve.

Naknadno merenje svih ostalih grupa u okviru pozicije „Nekretnine, postojenja i oprema“, osim objekata, vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja) umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti (shodno MRS 36).

Vrednovanje naknadnih izdataka u nekretnine, postrojenja i opremu vrši se kada se:

- radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstava;
- povećava kapacitet;
- unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda ili
- smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja.

Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo, ne povećavaju vrednost sredstva već predstavljaju rashod perioda.

Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi se iskazuju i priznaju na posebnom računu, ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi vezane za to sredstvo priliti u Društvo. Amortizacija ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi se vrši na osnovu procenjenog veka korišćenja tih sredstava, koji može biti jednak ili kraći od perioda trajanja ugovora o zakupu.

7.9. Lizing

Lizing je sporazum po kojem davalac lizinga prenosi na korisnika lizinga pravo korišćenja sredstva za dogovoreni vremenski period u zamenu za plaćanje ili niz plaćanja.

U slučaju **finansijskog lizinga** (lizing kojim se suštinski prenose svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad sredstvima, a po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti), shodno odredbama MRS 17 - Lizing, korisnik lizinga **početno merenje** vrši tako što priznaje kao sredstvo i obavezu u svom bilansu 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. *Fer vrednost* je iznos po kojem se predmet lizinga može razmeniti između upoznatih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Prilikom izračunavanja sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, *diskontna stopa* se generalno utvrđuje na osnovu kamatne stope sadržane u lizingu. Ako se kamatna stopa ne može utvrditi, kao diskontna stopa koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje, to jest očekivana kamatna stopa koju bi Društvo platilo u slučaju pozajmljivanja sredstava na sličan rok i sa sličnim garancijama za kupovinu sredstava koje je predmet lizinga.

Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Po pitanju **naknadnog merenja**, minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskih troškova i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak se alocira na periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

U slučaju **poslovnog (operativnog) lizinga** (lizing kojim se suštinski ne prenose svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad sredstvima), plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, i to generalno po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga.

7.10. Amortizacija nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Amortizacijom se iznos sredstava (nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme) koji se amortizuje vremenski alocira u toku korisnog veka trajanja sredstava.

Koristan vek trajanja sredstva se u Društvu određuje primenom vremenskog metoda, tako da se koristan vek trajanja sredstava može razumeti kao vremenski period tokom kojeg se očekuje da je sredstvo raspoloživo Društvu za upotrebu i korišćenje.

Iznos koji se amortizuje, odnosno nabavna vrednost ili drugi iznos koji zamenjuje tu vrednost u finansijskim izveštajima Društva, umanjen za rezidualnu vrednost (preostalu vrednost) se sistematski alocira tokom korisnog veka trajanja sredstava.

Rezidualna vrednost je procenjeni iznos koji bi Društvo primilo danas ako bi otuđilo sredstvo, nakon odbijanja procenjenih troškova otuđenja i uz pretpostavku da je sredstvo na kraju korisnog veka trajanja, i u stanju koje se očekuje na kraju korisnog veka trajanja.

Za rezidualnu vrednost nematerijalne imovine se uvek pretpostavlja da je nula, osim u slučajevima:

- kada postoji obaveza treće strane da kupi nematerijalnu imovinu na kraju njenog veka trajanja ili
- kada postoji aktivno tržište nematerijalne imovine, uz pretpostavku da će takvo tržište postojati i na kraju veka trajanja imovine, kada se rezidualna vrednost može utvrditi pozivanjem na to tržište.

Rezidualna vrednost i preostali korisni vek trajanja sredstava se proveravaju na kraju svake finansijske godine od strane kompetentnih procenjivača. Ako su nove procene različite od prethodnih procena, promena se tretira promenom računovodstvene procene i knjigovodstveno se obuhvata na osnovu MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Rezidualna vrednost se kao rezultat procene može za pojedino sredstvo povećati na iznos koji je jednak knjigovodstvenoj vrednosti tog sredstva ili veći od nje. U tom slučaju, trošak amortizacije će u preostalom korisnom veku trajanja tog sredstva iznositi nula, osim ako se, kao rezultat naknadnih procena, rezidualna vrednost ne smanji na iznos koji je niži od knjigovodstvene vrednosti.

Amortizacija sredstava vrši se **primenom metoda pravolinijskog otpisa** (proporcionalna metoda), a **obračun amortizacije počinje** od početka narednog meseca od trenutka kada sredstvo postane raspoloživo za upotrebu tj. korišćenje, odnosno kada se nalazi na lokaciji i u stanju spremnom za poslovanje na način kako je to predviđeno u Društvu.

Amortizacija nematerijalne imovine je uslovljena procenom da li je koristan vek trajanja neograničen ili ograničen. Nematerijalna imovina ne podleže amortizaciji ako se proceni da je koristan vek trajanja neograničen, to jest ako se na osnovu analize svih relevantnih faktora ne može predvideti završetak perioda kada se očekuje da će nematerijalna imovina generisati prilive neto tokova gotovine u Društvo

Amortizacija se ne obračunava za sredstva koja vremenom ne gube na vrednosti (na primer, umetnička dela) ili sredstva koja imaju neograničeni vek trajanja (na primer, zemljište).

Za sredstvo pribavljeno putem finansijskog lizinga, amortizacija se obračunava kao i za druga sredstva, osim kada se ne zna da li će Društvo steći pravo vlasništva nad tim sredstvom, kada se sredstvo u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od trajanja lizinga ili korisnog veka trajanja.

Obračun amortizacije prestaje kada se sredstvo isknjiži (prestane da se priznaje kao sredstvo) i kada se reklasifikuje kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ili u okviru poslovanja koje se obustavlja. Dakle, amortizacija se obračunava i kada sredstvo ne koristi, odnosno i kada se ne koristi aktivno, ako sredstvo nije reklasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji ili u okviru poslovanja koje se obustavlja.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, to jest za poreske svrhe, obračun amortizacije sredstava se vrši prema važećim zakonskim propisima.

Sredstva koja su, prema MSFI 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja, klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji, na datum bilansa stanja se iskazuju kao obrtna sredstva i procenjuju po nižoj vrednosti od knjigovodstvene vrednosti i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

7.11. Umanjenje vrednosti nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Na svaki datum bilansa stanja se od strane kompetentnih osoba, iz ili van Društva, proverava da li postoje indicije da je knjigovodstvena vrednost nekog sredstva (nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme) umanjena, to jest, da li knjigovodstvena vrednost premašuje nadoknadivi iznos tog sredstva.

Ako naznake o umanjenju vrednosti postoje, shodno relevantnim odredbama MRS 36, vrši se procena nadoknadivog iznosa tog sredstva.

Nadoknadivi iznos je viša vrednost od:

- fer vrednosti, umanjena za troškove prodaje; i
- upotrebne vrednosti.

Fer vrednost umanjena za troškove prodaje je očekivana neto prodajna cena tog sredstva, odnosno to je iznos koji se može dobiti prodajom nekog sredstva u nezavisnoj transakciji između upoznatih, voljnih strana, umanjena za troškove otuđenja.

Upotrebna vrednost je sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen koristan vek trajanja, te prodaje na kraju veka

trajanja. Diskontna stopa koja se koristi pri utvrđivanju sadašnje vrednosti odražava tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca, kao i rizike specifične za to sredstvo.

Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja generiše gotovinu kojoj to sredstvo pripada. Jedinica koja generiše gotovinu je najmanja prepoznatljiva grupa sredstava koja generiše prilive gotovine koji su u najvećoj meri nezavisni od priliva gotovine drugih sredstava ili grupa sredstava.

Ako se utvrdi da je došlo do umanjenja vrednosti, knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivi iznos. Gubitak zbog umanjenja se knjigovodstveno obuhvata na sledeći način:

- u slučaju da je prethodno za to sredstvo formirana revalorizaciona rezerva, smanjivanjem revalorizacionih rezervi; i
- u slučaju da prethodno za to sredstvo nije formirana revalorizaciona rezerva, kao rashod perioda.

7.12. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju drži vlasnik ili korisnik lizinga u okviru finansijskog lizinga u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnina, ili porasta vrednosti kapitala, ili i jednog i drugog, a ne za:

- korišćenje u proizvodnji, pri nabavci dobara i usluga, ili u administrativne svrhe; ili
- prodaju u okviru redovnog poslovanja.

Investiciona nekretnina se, shodno odredbama iz MRS 40 - Investicione nekretnine, priznaje kao sredstvo: ako je verovatno da će Društvo u budućnosti ostvariti ekonomsku korist od te investicione nekretnine; i ako se njena nabavna vrednost (cena koštanja) može pouzdano odmeriti.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti (ceni koštanja), pri čemu se zavisni troškovi nabavke uključuju u nabavnu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu investicionu nekretninu pripisuje se iskazanom iznosu investicione nekretnine ako ispunjava uslove da se prizna kao sredstvo, ako je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdatkom prilivati u Društvo i ako se nabavna vrednost (cena koštanja) tog izdatka može pouzdano odmeriti. U suprotnom, naknadni izdatak se iskazuje kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Nakon početnog priznavanja, **naknadno merenje investicione nekretnine** se vrši po fer (poštenoj) vrednosti, pod kojom se podrazumeva njena tržišna vrednost, odnosno najverovatnija vrednost koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja.

Promena fer vrednosti investicione nekretnine tokom određenog perioda se uključuje u rezultat perioda u kojem je povećanje/smanjenje nastalo.

Investicione nekretnine ne podležu obračunu amortizacije, niti se na njima vrši procena umanjenja vrednosti imovine.

Investicijska nekretnina prestaje da se priznaje po otuđenju ili ukoliko je prestala da se koristi, a ne očekuju se buduće koristi od njenog otuđenja. Dobici ili gubici od rashodovanja ili otuđenja investicijske nekretnine priznaju se u bilansu uspeha u godini kada je sredstvo otuđeno ili rashodovano.

7.13. Zalihe

Zalihe su sredstva: koja se drže za prodaju u uobičajenom toku poslovanja, koja su u procesu proizvodnje, a namenjene su za prodaju; ili u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Zalihe obuhvataju: osnovni i pomoćni materijal (uključujući i rezervne delove, alat i inventar) koji će biti iskorišćeni u procesu proizvodnje, nedovršene proizvode čija je proizvodnja u toku, gotove proizvode koje je proizvelo Društvo i robu.

Zalihe se (shodno MRS 2 - Zalihe) **odmeravaju** po nižoj vrednosti od:

- nabavne vrednosti (cene koštanja), i
- neto ostvarive vrednosti.

Nabavna vrednost (cena koštanja) obuhvata sve:

- troškove nabavke,
- troškove konverzije, i
- druge troškove nastale u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i stanje.

Troškovi nabavke materijala i robe, koji su osnov za vrednovanje zaliha materijala i robe, obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge fiskalne izdatke (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti, kao što je, na primer, porez na dodatu vrednost koji Društvo može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Vrednovanje izlaska materijala i robe prilikom njihovog trošenja vrši se primenom **metode ponderisane prosečne cene**.

Po pitanju priznavanja sredstava manje vrednosti (na primer, sitan inventar, rezervni delovi i oprema za servisiranje), njihovim stavljanjem u upotrebu njihova celokupna vrednost (100% otpis) se prenosi na troškove perioda.

Troškovi konverzije i drugi troškovi nastali u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i stanje, su značajni prilikom vrednovanja zaliha nedovršene proizvodnje i zaliha gotovih proizvoda. U ove troškove spadaju: troškovi direktnog rada, troškovi direktnog materijala i indirektni, odnosno opšti proizvodni i neproizvodni troškovi i troškovi pozajmljivanja.

Neto ostvariva vrednost je procenjena cena prodaje u okviru redovnog poslovanja umanjena za troškove dovršenja i procenjene troškove neophodne za realizaciju prodaje. Prilikom procene neto ostvarive vrednosti polazi se od najpouzdanijih dokaza raspoloživih u vreme procene o iznosima po kojima se zalihe mogu realizovati.

Iznos bilo kog otpisa zaliha na neto ostvarivu vrednost i svi gubici zaliha se priznaju kao rashod u periodu u kom je nastao otpis ili gubitak.

7.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao **sredstvo namenjeno prodaji** u skladu sa MSFI 5 - Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja, ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti prodajnom transakcijom, a ne daljim korišćenjem. Da bi se ovaj zahtev smatrao ispunjenim:

- sredstvo (ili grupa za otuđenje) mora da bude dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju, isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaju takve imovine (ili grupe za otuđenje); i
- prodaja sredstva mora biti vrlo verovatna.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji **meri se** (iskazuje) po nižem iznosu od:

- knjigovodstvene vrednosti; i
- fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje.

Knjigovodstvena vrednost je sadašnja (neotpisana) vrednost iskazana u poslovnim knjigama Društva.

Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno između obaveštenih i voljnih strana u nezavisnoj transakciji, to jest tržišna vrednost na dan prodaje.

Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva.

Stalna sredstva namenjena prodaji se ne amortizuju.

Otpisana sredstva, kao i sredstva čija je neotpisana (knjigovodstvena) vrednost beznačajna, neće biti priznata kao sredstva namenjena prodaji.

7.15. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti uključuju finansijska sredstva i obaveze koje se evidentiraju u bilansu stanja Društva, počevši od momenta kada Društvo ugovornim obavezama postane vezano za finansijski instrument, a zaključno sa gubitkom kontrole nad pravima koja proizilaze iz finansijskog sredstva (realizacijom, isticanjem, ustupanjem itd.), to jest sa izmirenjem, ukidanjem ili isticanjem finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze, shodno odredbama MRS 32, mogu imati veliki broj pojavnih oblika, kao što su: gotovina, instrument kapitala drugog entiteta, ugovorno pravo primanja gotovine, drugog finansijskog sredstva ili razmene finansijskih sredstava i obaveza sa drugim entitetom koji su za Društvo potencijalno povoljni; ugovorna obaveza davanja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom entitetu, ili pravo razmenjivanja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim entitetom prema potencijalno nepovoljnim uslovima za Društvo itd.

Iskazivanje i knjigovodstveno evidentiranje vezano za finansijske instrumente je uslovljeno njihovom klasifikacijom koju, shodno karakteristikama finansijskih instrumenta, vrši rukovodstvo Društva.

Pri klasifikaciji svakog pojedinačnog finansijskog instrumenta, rukovodstvo Društva može da ga klasifikuje u jednu od četiri moguće vrste finansijskih instrumenata koje su precizirane odredbama MRS 39, i to:

- finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha,
- finansijska sredstva (investicije) koje se drže do dospeća;
- zajmovi (kredit) i potraživanja; i
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha obuhvataju finansijska sredstva čije se promene fer vrednosti evidentiraju kao prihodi ili rashodi u bilansu uspeha.

Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispuni bilo koji od sledećih uslova:

- klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja; ili
- posle početnog priznavanja naznačeno je da se u Društvu razvrstava i iskazuje kao finansijsko sredstvo (obaveza) kroz bilans uspeha.

Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je: stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti, deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobitka, ili derivat (osim derivata koji je instrument „*hedžinga*“).

Društvo može da naznači da se finansijski instrument iskazuje kroz bilans uspeha samo kada to rezultira relevantnijim informacijama, budući da se eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza, ili priznavanja dobitaka ili gubitaka, po različitim osnovama; ili se grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanom strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva.

Finansijska sredstva (investicije) koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha ili kao raspoložive za prodaju i onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva Društva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- sredstava za koja Društvo ima nameru da ih proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja;
- sredstava koja posle početnog priznavanja Društvo naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- sredstava koja posle početnog priznavanja Društvo naznači kao raspoloživa za prodaju ili
- sredstava za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana u prethodno naznačene vrste finansijskih instrumenata.

Pri **početnom odmeravanju** finansijskog instrumenta, Društvo odmeravanje vrši po fer vrednosti kroz bilans stanja uvećanoj, u slučaju da finansijski instrument nije naznačen za odmeravanje po fer vrednosti sa promenama fer vrednosti kroz bilans uspeha, za troškove transakcije direktno pripisive njihovom sticanju.

Naknadno odmeravanje finansijskih instrumenata vrši se po fer vrednostima, bez oduzimanja troškova transakcije koji mogu nastati prodajom ili pri drugom otuđenju, osim za sledeća finansijska sredstva:

- zajmove i potraživanja, koji se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate;
- finansijska sredstva (investicije) koje se drže do dospeća, koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate; i
- investicije u instrumente kapitala koji nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano odmeriti, koji se odmeravaju po nabavnoj vrednosti.

Fer vrednost sredstva je iznos za koji se sredstvo može razmeniti ili obaveza izmiriti u slučaju obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Ako za finansijski instrument postoji aktivno tržište, fer vrednost se određuje shodno informacijama sa tog tržišta; a ako ne postoji aktivno tržište, fer vrednost se određuje tehnikama procene preciziranim relevantnim odredbama MRS 39. Pozitivni (negativni) efekti promene fer vrednosti se, za finansijske instrumente iskazane po fer vrednosti kroz bilans uspeha, iskazuju kao dobitak (gubitak) u periodu nastanka promene; a kod finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, iskazuju se u okviru nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju sve do momenta prodaje, kada se efekti prenose u dobitak (gubitak). Izuzetak od navedenog su troškovi od trajnog obezvređenja i devizni dobitci (gubici) koji se za finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju odmah priznaju u dobitak (gubitak).

Amortizovana vrednost je sadašnja vrednost svih očekivanih budućih gotovinskih isplata ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta. Pri izračunavanju amortizovane vrednosti finansijskog instrumenta koristi se metod diskontovanja uz primenu efektivne kamatne stope. Pozitivni (negativni) efekti promene amortizovane vrednosti finansijskih instrumenata se priznaju u momentu prestanka priznavanja finansijskog instrumenta, osim u slučaju da je došlo do umanjenja vrednosti, kada se gubitak odmah priznaje.

7.16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Najlikvidniji oblici finansijskih sredstava Društva predstavljaju **gotovina i gotovinski ekvivalenti**, koji se procenjuju po nominalnoj, to jest po fer vrednosti. U okviru gotovine i gotovinskih ekvivalenta Društva iskazuju se: hartije od vrednosti, sredstva u dinarskoj i deviznoj blagajni, novčana sredstva na dinarskim i deviznim računima kod banaka, izdvojena novčana sredstva za otvorene akreditive u zemlji, devizni akreditivi, kratkoročni visoko likvidni plasmani koji se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine bez većeg rizika da se vrednost smanji, novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena, i dr.

Kriterijumi po kojima se sredstva Društva razvrstavaju u okviru gotovine i gotovinskih ekvivalenata su precizirani relevantnim odredbama MRS 7 - Izveštaj o tokovima gotovine, po kojima:

- gotovina obuhvata gotovinu i depozite po viđenju, a
- gotovinski ekvivalenti su kratkoročne, visoko likvidne investicije, koje se mogu brzo pretvoriti u poznate iznose gotovine i nisu pod uticajem značajnog rizika promene vrednosti, što podrazumeva investicije koje imaju kratak rok dospeća (tri meseca ili kraće).

7.17. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga povezanim društvima i ostalim pravnim i fizičkim licima u zemlji i inostranstvu kao i potraživanja po drugim osnovama (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa i drugo), za koje se očekuje da će biti realizovana u roku od 12 meseci od datuma bilansiranja.

Kratkoročna potraživanja po osnovu prodaje mere se po vrednosti iz originalne fakture, a naknadno po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu nenaplativih potraživanja. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u funkcionalnu 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 se na dan bilansa stanja preračunavaju prema važećem srednjem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

U Društvu se na dan bilansa stanja za svako pojedinačno potraživanje vrši procena realnosti potraživanja, kao i verovatnoće njegove naplate, odnosno za svako pojedinačno potraživanje se vrši procena da li je došlo do umanjenja vrednosti.

Prilikom **procene umanjenja vrednosti potraživanja**, smatra se da je Društvo pretrpelo gubitke zbog umanjenja vrednosti ako postoji objektivan dokaz (na primer, velike finansijske teškoće dužnika, neuobičajeno kršenje ugovora od strane dužnika, potencijalno bankrotstvo dužnika i sl.) umanjenja vrednosti kao rezultat događaja koji se odigrao posle prvobitnog priznavanja sredstava i taj nastanak gubitka ima uticaj na procenjene buduće tokove gotovine od finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano proceniti. Ako nema objektivnih dokaza, osobe koje vrše procenu koriste svoje iskustvo i rasuđivanje za procenu naplativosti potraživanja.

Ako se proceni da je došlo do umanjenja vrednosti potraživanja vrši se njihov:

- indirektan otpis; ili
- direktan otpis.

Indirektan otpis potraživanja na teret rashoda Društva, se vrši preko računa ispravke vrednosti. Odluku o indirektnom otpisu (ispravci vrednosti) potraživanja preko računa ispravke vrednosti, na predlog popisne Komisije za popis obaveza i potraživanja u okviru redovnog popisa, ili na predlog stručnih službi u toku godine, donosi Izvršni odbor Društva.

Direktan otpis potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva Društva ako je nenaplativost skoro u potpunosti izvesna (u slučaju zastarelosti potraživanja, stečaja dužnika i dr.). Odluku o direktnom

otpisu potraživanja nakon razmatranja i predloga Komisije za popis obaveza i potraživanja u okviru redovnog popisa, ili na predlog stručnih službi u toku godine, donosi Izvršni odbor Društva.

Indirektan i direktan otpis potraživanja se vrši samo na osnovu relevantnih okolnosti i stanja koja su postojala na datum bilansa stanja, odnosno u toku godine.

Gubici očekivani kao rezultat budućih događaja, to jest događaja nakon datuma bilansa stanja, bez obzira koliko verovatni, se ne priznaju, već se obelodanjuju u Napomenama uz finansijske izveštaje.

7.18. Finansijski plasmani

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

U okviru kratkoročnih finansijskih plasmana iskazuje se i deo datih dugoročnih kredita Društva čija se naplata očekuje u roku od godinu dana od datuma bilansa stanja.

Kao i za druga sredstva koja se iskazuju kao kratkoročna, u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana iskazuju se i hartije od vrednosti Društva čija se realizacija (naplata) očekuje u periodu od godinu dana od datuma bilansa stanja. Tako se, na primer, kao kratkoročni finansijski plasmani iskazuju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti koje se drži do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine.

U okviru **dugoročnih finansijskih plasmana** iskazuju se različite vrste ulaganja, kao što su: učešća u kapitalu i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, dugoročni krediti, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, otkupljene sopstvene akcije i ostali dugoročni finansijski plasmani.

Učešća u zavisnim društvima i ostalim povezanim društvima, na osnovu relevantnih zakonskih odredbi MRS 27 - Pojedinačni finansijski izveštaji, u Društvu se knjigovodstveno obuhvataju po metodu nabavne vrednosti. Međutim, ako se, shodno MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine, ustanovi da je nadoknadiva vrednost učešća manja od nabavne (knjigovodstvene) vrednosti, Društvo svodi vrednost učešća na nadoknadivi iznos, a snižavanje učešća (obezvređenje) iskazuje kao rashod u periodu kada je obezvređenje ustanovljeno.

Po pitanju naknadnog odmeravanja dugoročnih finansijskih plasmana, relevantna je klasifikacija koje rukovodstvo Društva vrši shodno karakteru finansijskog instrumenta (finansijsko sredstvo po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijska sredstva (investicije) koje se drže do dospeća, zajmovi (kredit) i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju).

7.19. Obaveze

Obaveza je rezultat prošlih transakcija ili događaja, čije izmirenje obično podrazumeva odricanje od ekonomskih koristi (resursa) Društva da bi se zadovoljio zahtev druge strane.

Prilikom **vrednovanja obaveza**, a shodno relevantnim odredbama Okvira za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja, obaveza se priznaje u bilansu stanja:

- kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi imati za rezultat izmirenje sadašnje obaveze i

- kada iznos za izmirenje može pouzdano da se odmeri.

Pored navedenog, pri vrednovanju se uvažava *načelo opreznosti*, pod kojim se podrazumeva uključivanje opreza pri procenjivanju, tako da imovina i prihodi nisu precenjeni, a obaveze ili troškovi potcenjeni. Međutim, načelo opreznosti ne treba da rezultira stvaranjem skrivenih rezervi (na primer, kao posledica namerno precenjenih obaveza ili troškova), obzirom da u tom slučaju finansijski izveštaji ne bi bili neutralni i, stoga, ne bi bili pouzdani.

Obavezama se smatraju: dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima; dugoročni krediti i zajmovi u zemlji i inostranstvu, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti, obaveze po osnovu finansijskog lizinga i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne finansijske obaveze (kratkoročni krediti i zajmovi od povezanih pravnih lica, kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji i inostranstvu, deo dugoročnih kredita i zajmova, kao i drugih obaveza koje dospevaju do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze za koje se očekuje da će biti izmirene u roku do godinu dana od datuma bilansa stanja, uključujući i deo dugoročnih obaveza koje ispunjavaju navedeni uslov, dok se *dugoročnim obavezama* smatraju obaveze čije se izmirenje očekuje u dužem roku.

Za obaveze iskazane u stranoj valuti, kao i obaveze sa valutnom klauzulom se vrši preračunavanje u funkcionalnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene kursa do datuma izmirenja iskazuju se kao pozitivne (negativne) kursne razlike. Obaveze u stranoj valuti se na datum bilansa stanja preračunavaju prema važećem kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihodi ili rashodi perioda.

Smanjenje obaveza po osnovu sudskih odluka, vanparničnog poravnanja i sl., vrši se direktnim otpisivanjem.

7.20. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina

Rezervisanje, shodno MRS 37 - Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, predstavlja obavezu neizvesnog vremena dospeća ili iznosa.

Društvo priznaje rezervisanje samo ako su ispunjena sledeća tri uslova:

- kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja,
- kada je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza i
- kada može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveze.

Suština rezervisanja je da se formira samo za obaveze nastale iz prošlih događaja, koje postoje nezavisno od budućih radnji Društva. Otuda, rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Za svrhu priznavanja rezervisanja, smatra se da je verovatno da će zahtevano izmirivanje obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi, kada je verovatnije nego da nije, da će odliv resursa nastati, to jest verovatnoća da će izmirenje tih obaveza Društva prouzrokovati odliv resursa je veća od verovatnoće da neće.

Rezervisanja mogu da se formiraju po različitim osnovama, i to: za troškove u garantnom roku, za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, za zadržane kaucije i depozite, za troškove restrukturiranja, za naknade i druge beneficije zaposlenih, za troškove sudskih sporova i po drugim osnovama.

Prilikom odmeravanja rezervisanja, iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka Društva zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja. Drugim rečima, to je iznos koje bi Društvo platilo na datum bilansa stanja da se izmiri obaveza ili da se ta obaveza prenese na treću stranu.

Rezervisanja za troškove i rizike se prate po vrstama, ispituju se na dan svakog bilansa stanja i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveze, ukida se rezervisanje. Ukidanje rezervisanja se vrši u korist prihoda.

Kada je učinak vremenske vrednosti novca značajan, iznos rezervisanja predstavlja sadašnju vrednost izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za izmirenje obaveze. Pri izračunavanju sadašnje vrednosti se koriste diskontne stope, to jest stope pre oporezivanja, koje odražavaju tekuće tržišne procene vremenske vrednosti novca i rizike specifične za obavezu.

Potencijalna obaveza je:

- moguća obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno samo nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva; ili
- sadašnja obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja, ali nije priznata jer nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi Društva biti zahtevan za izmirenje obaveze ili iznos obaveze ne može da bude dovoljno pouzdano procenjen.

Potencijalna obaveza se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je odliv ekonomskih koristi moguć, a mogućnost odliva resursa nije vrlo mala, vrši njeno obelodanjivanje.

Potencijalna obaveza se stalno iznova procenjuje (najmanje na datum bilansa stanja). Kada odliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalnih obaveza postane verovatan, rezervisanje i rashod se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem promena verovatnoće nastaje (osim u retkim okolnostima kada pouzdana procena ne može da se napravi).

Potencijalna imovina je moguća imovina koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno jedino nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom Društva.

Potencijalna imovina se ne priznaje u finansijskim izveštajima Društva, već se, u slučaju da je priliv ekonomskih koristi verovatan, vrši njeno obelodanjivanje.

Potencijalna imovina se stalno iznova procenjuje (najmanje na datum bilansa stanja) da bi se obezbedilo da finansijski izveštaji na odgovarajući način odražavaju razvoj predmetnog događaja. Ako postane sigurno da će priliv ekonomskih koristi po osnovu potencijalne imovine nastati, imovina i prihod u vezi sa njom se priznaju u finansijskim izveštajima Društva u periodu u kojem je promena nastala.

7.21. Naknade zaposlenima

Sa aspekta poreza i doprinosa za obavezno socijalno osiguranje, Društvo je, u skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, 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 propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da obustavi obračunate doprinose iz bruto zarada zaposlenih, kao i da za njihov račun prenese obustavljena sredstva u korist odgovarajućih državnih fondova.

Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova Društva u periodu na koji se odnose. Društvo, nakon odlaska zaposlenih u penziju, nema obavezu da im plaća nikakve naknade.

Za procenu rezervisanja po osnovu naknada i drugih beneficija zaposlenih, primenjuju se relevantne odredbe MRS 19 - Primanja zaposlenih. Rezervisanja za Naknade i druge beneficije zaposlenih uključuju, na primer: rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom redovnog odlaska u penziju i rezervisanja za otpremnine koje se isplaćuju kao rezultat odluke Društva da prekine rad nekog zaposlenog pre uobičajenog datuma penzionisanja ili odluke zaposlenog da dobrovoljno prihvati da je višak, u zamenu za ta primanja.

Prilikom procene obaveza prilikom prestanka zaposlenja, na osnovu relevantnih odredbi MRS 19, stopa koja se koristi za diskontovanje se načelno određuje u skladu sa tržišnim prinosima na datum bilansa stanja za visoko kvalitetne korporativne obveznice. Alternativno, a što je takođe precizirano MRS 19, sve do momenta dok u Republici Srbiji ne bude postojalo razvijeno tržište za korporativne obveznice, za procenu obaveza Društva prilikom prestanka zaposlenja koristiće se (za diskontnu stopu) tržišni prinosi (na datum bilansa stanja) državnih obveznica. Valuta i rok korporativnih ili državnih obveznica treba da budu u skladu sa valutom i procenjenim rokom obaveza za primanja po prestanku zaposlenja. Ako Društvo za procenu obaveza prilikom prestanka zaposlenja, usled nerazvijenog tržišta državnih obveznica, kao „reper“ koristi prinos na državne obveznice čiji je rok dospeća kraći od procenjenog roka dospeća isplata po osnovu odnosnih primanja, diskontna stopa se određuje tako što se prinos na „reperne“ hartije od vrednosti procenjuje na duže rokove.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju se u Društvu isplaćuju zaposlenima shodno novim odredbama Kolektivnog ugovora.

8. FINANSIJSKI RIZICI I UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA U DRUŠTVU

Neizvesnost po pitanju budućih događaja je jedna od osnovnih specifičnosti poslovanja u uslovima tržišnog privrednog ambijenta, koja se ogleda u više mogućih, odnosno potencijalnih ishoda. Usled neizvesnosti, to jest usled nepoznavanja i nesigurnosti koji će se od potencijalnih događaja stvarno desiti, pravni subjekti su u poslovanju izloženi raznovrsnim rizicima, a koji mogu imati uticaj na njihovu buduću tržišnu poziciju.

Sa aspekta Društva, postoji veliki broj potencijalnih rizika koji u različitom intenzitetu mogu da imaju negativan uticaj na stanje i poslovanje Društva. Pojedini (specifični) rizici su uslovljeni internim faktorima, kao što su, na primer: *rizik koncentracije*, koji se u slučaju Društva može manifestovati izloženosti ka jednoj ili manjoj grupi kupaca ili dobavljača; *operativni rizik*, koji se manifestuje u mogućnosti nastanka negativnih efekata usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih,

neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemima u Društvu i sl.; *reputacioni rizik*, pod kojim se podrazumeva mogućnost pogoršanja tržišne pozicije Društva zbog gubitka poverenja, to jest stvaranja negativne slike javnosti (državne institucije, dobavljači, kupci itd.) o poslovanju Društva; *pravni rizik*, koji se ispoljava u mogućnosti nastanka negativnih efekata usled kazni i sankcija proisteklih iz sudskih sporova zbog neispunjavanja ugovornih ili zakonskih obaveza; itd.

Kako je većina ovih, kao i pojedinih ostalih nepomenutih rizika, predmet drugih delova Napomena ili drugih internih akata Društva (na primer, minimiziranje operativnog rizika, putem usvojenih procedura i radnih instrukcija, između ostalog, predmet je Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva), u nastavku će se fokus staviti na razmatranje **finansijskih rizika**, pod kojima se, pre svega, misli na:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik i
- rizik likvidnosti.

Finansijski rizici su značajno uslovljeni (eksternim) faktorima koji nisu neposredno pod kontrolom Društva. U tom smislu, na visinu finansijskog rizika značajno utiče stanje okruženja Društva, koje nije opredeljeno samo razvijenošću privrednog okruženja, već i pravnim, finansijskim i drugim relevantnim aspektima koji opredeljuju visinu sistemskih rizika.

Generalno, komparativno posmatrano sa tržištima razvijenih privreda, društva koja posluju na tržištima, kako nedovoljne privredne razvijenosti i makroekonomske stabilnosti, tako i visoke nelikvidnosti, kao što je Republika Srbija, značajno su izložena finansijskim rizicima. Pored navedenog, nedovoljna razvijenost finansijskog tržišta onemogućava korišćenje široke lepeze instrumenata „*hedžinga*“ koja su karakteristična za razvijena tržišta. Tako, na primer, društva koja posluju u Republici Srbiji nemaju mogućnost korišćenja većeg broja derivatnih finansijskih instrumenata u upravljanju finansijskim rizicima, iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano kontinuirano tržište finansijskih instrumenata.

Upravljanje finansijskim rizicima je sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja, usmeren ka minimiziranju potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva, u uslovima nepredvidivosti finansijskog tržišta.

Uvažavajući ograničenja u upravljanju finansijskim rizicima karakteristična za poslovanje na tržištu Srbije, jasna je neophodnost da se ovoj problematici adekvatno pristupi, što je prepoznato i od strane rukovodstva Društva. Suštinski, upravljanje finansijskim rizicima u Društvu treba da obezbedi da *rizični profil Društva* uvek bude u skladu sa *sklonošću Društva ka rizicima*, odnosno u skladu sa prihvatljivom strukturom i nivoom rizika koje Društvo namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva.

Analizom poslovanja Društva u prethodnom periodu, kao i strukturom pozicija iz bilansa stanja i bilansa uspeha, može se zaključiti da je Društvo izloženo različitim vrstama rizika.

U nastavku će se prikazati:

- finansijski rizični profil Društva, odnosno procena strukture i nivoa finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju;
- mere za upravljanje prepoznatim finansijskim rizicima Društva i
- upravljanje rizikom kapitala, koji, iako ne spada ni u jednu od pojedinačnih vrsta finansijskih rizika, u značajnoj meri utiče na visinu svake od razmatranih vrsta rizika.

8.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled neizvršavanja, u preciziranim rokovima, obaveze dužnika prema Društvu.

Pod kreditnim rizikom se ne podrazumevaju samo dužničko-poverilački odnosi koji proizilaze iz prodaje proizvoda Društva, već i oni kreditni rizici koji proizilaze iz drugih finansijskih instrumenata, kao što su, na primer, potraživanja Društva po osnovu dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana. Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika naplate potraživanja od kupaca, koji imaju veoma dug period kreditiranja od strane Društva zbog njihove otežane likvidnosti.

U narednim tabelama prikazana je:

- struktura kratkoročnih potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrednosti,
- starosna struktura kratkoročnih potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrednosti.

Struktura kratkoročnih potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrednosti	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.6.2016</i>	<i>2015</i>
Potraživanja po osnovu prodaje:		
a) Entel	440	
b) Visokogradnja	22.662	22.920
c) Energoprojekt Sunnyville d.o.o.	400	292
d) Urbanizam i arhitektura	897	884
e) Energoplast	-	561
f) Energoplast	9	
g) Heineken	3.540	
h) RTB Bor Rudnik bakra Majdanpek	2.967	2.926
j) Galenika	485	485
l) Umka fabrika kartona	1.725	
m) Zorka pharm Sabac	13.655	189
n) Engineering&Procurement	47.482	44.291
nj) Tetra pak	1.295	1.641
o) Vaterpolo savez Srbije	-	2.627
p) Ostali	-	302
<i>Svega</i>	<i>95.557</i>	<i>77.118</i>
UKUPNO	95.557	77.118

Starosna struktura kratkoročnih potraživanja za koje nije izvršeno umanjeње vrednosti	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Povezana pravna lica:		
a) Tekuća		
b) Do 30 dana	849	852
c) 30 - 60 dana		
d) 60 - 90 dana		
e) 90 - 365 dana		884
f) Preko 365 dana	23,559	22,920
<i>Svega</i>	<i>24,408</i>	<i>24,656</i>
Kupci u zemlji:		
a) Tekuća		
b) Do 30 dana	18,921	3,118
c) 30 - 60 dana	-	-
d) 60 - 90 dana	-	-
e) 90 - 365 dana	-	-
f) Preko 365 dana	3,452	3,411
<i>Svega</i>	<i>22,373</i>	<i>6,529</i>
Kupci u inostranstvu:		
a) Tekuća		
b) Do 30 dana	1,295	2,023
c) 30 - 60 dana		
d) 60 - 90 dana	5,604	
e) 90 - 365 dana	28,502	41,007
f) Preko 365 dana	13,375	2,903
<i>Svega</i>	<i>48,776</i>	<i>45,933</i>
UKUPNO	95,557	77,118

8.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog gubitaka u okviru bilansnih pozicija, nastalih kao posledica negativnih tržišnih kretanja cena i drugih relevantnih finansijskih parametara.

Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- kamatnog rizika i
- rizika od promene cena.

Valutni rizik, koji se još naziva devizni rizik ili rizik od promene kurseva, je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznih kurseva. Valutni rizik se ispoljava kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja je različita od valute (funkcionalne) u kojoj su finansijski instrumenti u finansijskim izveštajima odmereni.

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kurseva stanih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

Društvo je izloženo valutnom riziku.

U narednoj tabeli prikazani su najznačajniji dobavljači, prema stanju obaveza na datum bilansa stanja Društva.

Struktura obaveza prema dobavljačima	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Dobavljači u zemlji (matična i zavisna pravna lica):		
Energoprojekt Holding	79.575	75.247
Dobavljači u zemlji (povezana i ostala pravna lica):		
a) Entel EP	68	68
b) Visokogradnja	6.832	6.775
c) Energodata	252	53
g) Ostali dobavljači u zemlji	18.266	4.492
<i>Svega</i>	<i>104.993</i>	<i>86.635</i>
Dobavljači u inostranstvu (matična i zavisna pravna lica):		
Zahinos Ltd	185	389
Dobavljači u inostranstvu (povezana i ostala pravna lica):		
a) Viskogradnja	2.134	2.104
b) Dobavljači u Kazahstanu	11	179
<i>Svega</i>	<i>2.330</i>	<i>2.672</i>
UKUPNO	107.323	89.307

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 usled kamatnog 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.

Društvo nije opterećeno rizikom od promene cena.

8.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća da izmiruje dospele obaveze, uz održavanje potrebnog obima i strukture obrtnih sredstava i očuvanje dobrog kreditnog boniteta.

U narednoj tabeli su prikazani najznačajniji pokazatelji likvidnosti Društva i to:

- opšti racio likvidnosti (količnik obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara obrtnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;
- rigorozni racio likvidnosti (količnik likvidnih sredstava, pod kojima se podrazumevaju ukupna obrtna sredstva umanjena za zalihe i aktivna vremenska razgraničenja; i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara likvidnih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza;

- gotovinski ratio likvidnosti (količnik gotovine uvećane za gotovinske ekvivalente i kratkoročnih obaveza), koji pokazuje sa koliko je dinara gotovinskih sredstava pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza; i
- neto obrtna sredstva (vrednosna razlika između obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza).

Izvođenje zaključaka o pokazateljima likvidnosti, dobijenih na osnovu ratio analize, pored ostalog, podrazumeva njihovo upoređivanje sa zadovoljavajućim opštim standardima, koji su, takođe, prikazani u narednoj tabeli.

Pokazatelji likvidnosti	Zadovoljavajući opšti standardi	30.06.2016.	2015
Opšti ratio likvidnosti	2:1	1.79	1.77
Rigorozni ratio likvidnosti	1:1	1.74	1.73
Gotovinski ratio likvidnosti		0.17	0.41
Neto obrtna sredstva (u hiljadama dinara)	Pozitivna vrednost	155,167	149,947

Rukovodstvo vrši kontinuirani nadzor nad rezervama likvidnosti Društva, koja obuhvataju raspoloživu gotovinu i gotovinske ekvivalente, kao i likvidne potencijale shodno očekivanim novčanim tokovima.

8.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja rizikom kapitala je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničeno dugom roku, kako bi se vlasnicima Društva obezbedio zadovoljavajući prinos (profit), uz očuvanje adekvatne strukture izvora sredstava, odnosno dobrog kreditnog boniteta.

Iako postoji više kriterijuma na osnovu kojih se mogu izvoditi zaključci o održivosti pretpostavke o dugoročnoj egzistenciji Društva, sigurno da su rentabilno poslovanje, kao i zadovoljavajuća finansijska struktura, jedni od osnovnih kriterijuma.

Najbolji reprezent **rentabilnosti** je *stopa prinosa na prosečan sopstveni kapital*, koja pokazuje koliko Društvo ostvaruje prinosa na jedan dinar prosečno angažovanih sopstvenih sredstava. Pri izračunavanju ovog pokazatelja rentabilnosti, prosečan sopstveni kapital je određen kao aritmetička sredina vrednosti kapitala na početku i na kraju godine.

Pokazatelji rentabilnosti	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Neto dobitak/gubitak	2,158	802
Prosečan kapital:		
a) Kapital na početku godine	485,080	483,017
b) Kapital na kraju godine	487,238	485,080
Svega	<i>486,159</i>	<i>484,049</i>
Stopa prinosa na kraju godine	0.44%	0.17%

U narednim tabelama su prikazani najznačajniji pokazatelji finansijske strukture Društva, i to:

- udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz pozajmljenih izvora; i
- udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava, koji pokazuje koliko je jedan dinar sredstava Društva finansiran iz dugoročnih izvora.

Pokazatelji finansijske strukture	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Obaveze	196,784	194,480
Ukupna sredstva	726,942	722,481
Udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava	<i>27.07</i>	<i>26.92</i>
Dugoročna sredstva:		
a) Kapital	487,238	485,080
b) Dugoročna rezervisanje i dugoročne obaveze	42,920	42,921
Svega	<i>530,158</i>	<i>528,001</i>
Ukupna sredstva	726,942	722,481
Udeo dugoročnih u ukupnim izvorima sredstava	72.93	73.08

Racio neto zaduženosti pokazuje koliko je svaki dinar neto zaduženosti Društva pokriven kapitalom Društva.

Pod neto zaduženošću se podrazumeva razlika između:

- ukupnih (dugoročnih i kratkoročnih) finansijskih obaveza Društva (ukupna pasiva umanjena za kapital, dugoročna rezervisanja i odložene poreske obaveze Društva i dodatog gubitka iznad visine kapitala); i
- gotovine i gotovinskih ekvivalenata.

Parametri za izračunavanje racia neto zaduženosti prema ukupnom kapitalu	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Neto zaduženost:		
a) Finansijske obaveze	196,784	194,480
b) Gotovina i gotovinski ekvivalenti	33,358	79,699
<i>Svega</i>	<i>163,426</i>	<i>114,781</i>
Kapital	487,238	485,080
Racio neto zaduženosti prema ukupnom kapitalu	1 : 2.98	1 : 4.23

BILANS USPEHA

9. POSLOVNI PRIHODI

9.1. Prihodi od prodaje robe

Struktura prihoda od prodaje robe	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>30.06.2015.</i>
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1,517	-
UKUPNO	1,517	0

Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu su ostvareni prodajom PET granulata.

9.2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

Struktura prihoda od prodaje proizvoda i usluga	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>30.06.2015.</i>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu	8,483	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1,647	1,215
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	67,340	28,697
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	22,957	100,462
UKUPNO	100,427	130,374

Prihodi od prodaje na usluga na domaćem tržištu se odnose najviše na prihode ostvarene pružanjem usluga investitoru Zorka Pharm Šabac, i Heineken dok se na inostranom tržištu najviše odnose na investitora Engineering&Procurement Services, Bokserski savez magistanske oblasti i Uprava za zaštitu zdravlja istočno-kazahstanske oblasti.

9.3. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i drugi poslovni prihodi

Struktura prihoda od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. i drugi poslovni prihodi	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Drugi poslovni prihodi:	236	
<i>Svega</i>	236	
UKUPNO	236	0

10. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Struktura nabavne vrednosti prodate robe	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Nabavna vrednost prodate robe:	1,138	
a) Nabavna vrednost prodate robe matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
b) Nabavna vrednost prodate robe na domaćem tržištu	1,138	-
c) Nabavna vrednost prodate robe na inostranom tržištu		
<i>Svega</i>	1138	0
UKUPNO	1,138	0

11. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

Struktura troškova materijala, goriva i energije	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Troškovi materijala:		
a) Troškovi materijala za izradu		
b) Troškovi ostalog materijala (režijskog)	323	599
<i>Svega</i>	323	599
Troškovi goriva i energije:		
a) Troškovi goriva	424	342
b) Troškovi električne i toplotne energije	1,685	2,006
<i>Svega</i>	2,109	2,348
UKUPNO	2,432	2,947

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA

Struktura troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	52,909	62,248
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	9,243	10,458
Troškovi naknada po ugovoru o delu		-
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	1,575	7,040
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	28
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima organa upravljanja i nadzora	2,403	1,286
Ostali lični rashodi i naknade	3,506	5,034
UKUPNO	69,636	86,094

13. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

Struktura troškova proizvodnih usluga	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Troškovi usluga na izradi učinaka	42,571	14,965
Troškovi transportnih usluga	822	1,141
Troškovi usluga održavanja	176	871
Troškovi zakupnina	779	1,972
Troškovi reklame i propagande	2,189	
Troškovi ostalih usluga	1,447	1,512
UKUPNO	47,984	20,461

Troškovi usluga na izradi učinaka se dominantno odnose na troškove podizvođača na ugovorima Društva. U okviru troškova transportnih usluga, pored troškova transportnih usluga u zemlji i inostranstvu, iskazani su i troškovi fiksnih telefona, troškovi mobilnih telefona, interneta i dr. Troškovi zakupnina se dominantno odnose na troškove poslovnog prostora u Republici Kazahstan.

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Struktura troškova amortizacije i dugoročnih rezervisanja	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Troškovi amortizacije:		
a) Amortizacija nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	442	378
b) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 24)	3,002	1,880
<i>Svega</i>	<i>3,444</i>	<i>2,258</i>
Troškovi rezervisanja:		
a) Troškovi rezervisanja za garantni rok		
b) Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
c) Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
d) Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
e) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
f) Ostala rezervisanja		
<i>Svega</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
UKUPNO	3,444	2,258

15. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Struktura nematerijalnih troškova	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Troškovi neproizvodnih usluga	2,155	3,826
Troškovi reprezentacije	202	791
Troškovi premija osiguranja	457	455
Troškovi platnog prometa	424	1,186
Troškovi članarina	144	142
Troškovi poreza	1,176	2,257
Ostali nematerijalni troškovi	3,825	20,698
UKUPNO	8,383	29,355

16. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

16.1. Finansijski prihodi

Struktura finansijskih prihoda	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	299
Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica	178	903
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
a) Prihodi od dividendi	34.147	
b) Ostali finansijski prihodi		
<i>Svega</i>	<i>34.325</i>	<i>1.202</i>
Prihodi od kamata (od trećih lica)	131	164
Pozitivne kursne razlike i prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.173	18.163
UKUPNO	36.629	19.529

Prihodi od dividende se u celosti odnose na dividendu pridruženog društva Energopet doo.

16.2. Finansijski rashodi

Struktura finansijskih rashoda	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1,041	127
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	108	78
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Ostali finansijski rashodi		
<i>Svega</i>	<i>1,149</i>	<i>205</i>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	546	12
Negativne kursne razlike i rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	2,272	7,551
UKUPNO	3,967	7,768

17. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

17.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha

Struktura prihoda od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	40	133
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
UKUPNO	40	133

Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti se dominantno odnose na prihode ostvarene po osnovu uskladjivanja vrednosti obveznica stare devizne štednje.

17.2. Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha

Struktura rashoda od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
UKUPNO	0	0

18. OSTALI PRIHODI I RASHODI

18.1. Ostali prihodi

Struktura ostalih prihoda	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	-	-
Dobici od prodaje učešća i hartija od vrednosti		-
Ostali nepomenuti prihodi	316	308
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i	-	-
UKUPNO	316	308

18.2. Ostali rashodi

Struktura ostalih rashoda	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Ostali nepomenuti rashodi		733
UKUPNO	0	733

19. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA

Struktura neto dobitka/gubitka poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih godina	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih godina		74
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih godina	23	
UKUPNO	- 23	74

Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih godina se dominantno odnose na ispravke nematerijalnih grešaka iz prethodnog perioda.

20. DOBITAK / GUBITAK PRE OPOREZIVANJA

Struktura bruto rezultata	<i>u 000 dinara</i>	
	30.06.2016.	30.6.2015
Poslovni prihodi	102,180	130,374
Poslovni rashodi	133,017	141,115
Poslovni rezultat	- 30,837	- 10,741
Finansijski prihodi	36,629	19,529
Finansijski rashodi	3,967	7,768
Finansijski rezultat	32,662	11,761
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	40	133
Ostali prihodi	316	308
Rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	-	-
Ostali rashodi	-	733
Rezultat ostalih prihoda i rashoda	356	- 292
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja, promene računovodstvene politike i korekcije grešaka iz ranijeg perioda		74
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja, promene računovodstvene politike i korekcije grešaka iz ranijeg perioda	23	-
UKUPNI PRIHODI	139,165	150,418
UKUPNI RASHODI	137,007	149,616
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	2,158	802

21. POREZ NA DOBITAK I NETO DOBITAK

Struktura obračuna poreza na dobitak i neto dobitak	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	2,158	802
Kapitalni dobici/(gubici) iskazani u Bilansu uspeha		
Usklađivanje i korekcija prihoda/(rashoda) u poreskom bilansu		
Oporeziva dobit/ (gubitak)	2,158	802
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina do visine oporezive dobiti		
Ostatak oporezive dobiti	2,158	802
Kapitalni dobici/(gubici) obračunati u skladu sa zakonom		
Preneti kapitalni gubici iz ranijih godina do visine kapitalnog dobitka u skladu sa zakonom		
Ostatak kapitalnog dobitka	-	-
Poreska osnovica	2,158	802
Obračunati porez (15% od poreske osnovice)	-	-
Ukupna umanjene obračunatog poreza		
Obračunati porez po umanjnju	-	-
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	2,158	802
Poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod/prihod perioda		
Neto dobitak/(gubitak)	2,158	802

22. ZARADA PO AKCIJI

Pokazatelj	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.06.2015.
Neto dobitak	2,158	802
Prosečan broj akcija tokom godine	197,310	197,310
Zarada po akciji (u dinarima)	10.94	4.06

Zarada po akciji izračunava se tako što se dobitak namenjen običnim akcionarima podeli sa prosečnim ponderisanim brojem običnih akcija u opticaju za period.

BILANS STANJA

23. NEMATERIJALNA IMOVINA

u 000 dinara

Struktura nematerijalne imovine	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	Gudvil	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalna imovinu	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 01.01.2015. godine				2,908			2,908
Korekcija početnog stanja							-
Prenos sa jednog oblika na drugi							-
Nove nabavke				1,301			1,301
Otuđenje i rashodovanje							-
Kursne razlike							-
Ostalo							-
Stanje 31.12.2015. godine	-	-	-	4,209	-	-	4,209
Korekcija početnog stanja							-
Prenos sa jednog oblika na drugi							-
Nove nabavke				411			411
Otuđenje i rashodovanje							-
Kursne razlike							-
Ostalo							-
Stanje 30.06.2016. godine	-	-	-	4,620	-	-	4,620
<u>Ispravka vrednosti</u>							
Stanje 01.01.2015. godine				188			188
Korekcija početnog stanja							-
Amortizacija				798			798
Otuđenje i rashodovanje							-
Obezvredjenja							-
Kursne razlike							-
Ostalo							-
Stanje 31.12.2015. godine	-	-	-	986	-	-	986
Korekcija početnog stanja							-
Amortizacija				442			442
Otuđenje i rashodovanje							-
Obezvredjenja							-
Kursne razlike							-
Ostalo							-
Stanje 30.06.2016. godine				1,428			1,428
<u>Neotpisana vrednost</u>							
31.12.2015. godine				3,223			3,223
30.06.2016. godine				3,192			3,192

24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

24.1. Nekretnine, postrojenja i oprema bez investicionih nekretnina

								U 000 dinara
Struktura nekretnina, postrojenja i opreme	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje 01.01.2015. godine		315,520	26,522	241				342,283
Korekcija početnog stanja								-
Nove nabavke u toku godine			5,485					5,485
Povećanje prenosom sa ulaganja u pripremi								-
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji								-
Ostali prenosi sa / (na)		- 1,796						- 1,796
Otuđenje i rashodovanje			- 1,000					- 1,000
Dobici/(gubici) uključeni u "Ostali rezultat" (kto 330)								-
Dobici/(gubici) uključeni u Bilans uspeha								-
Kursne razlike								-
Ostala povećanja / (smanjenja)								-
Stanje 31.12.2015. godine	-	313,724	31,007	241	-	-	-	344,972
Korekcija početnog stanja								-
Nove nabavke u toku godine								-
Povećanje prenosom sa ulaganja u pripremi								-
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji								-
Ostali prenosi sa / (na)								-
Otuđenje i rashodovanje								-
Dobici/(gubici) uključeni u "Ostali rezultat"								-
Dobici/(gubici) uključeni u Bilans uspeha								-
Kursne razlike								-
Ostala povećanja / (smanjenja)								-
Stanje 30.06.2016. godine	-	313,724	31,007	241	-	-	-	344,972
Ispravka vrednosti								
Stanje 01.01.2015. godine		1796	14969	111				16,876
Korekcija početnog stanja								-
Amortizacija		2,778	2,958	9				5,745
Otuđenje i rashodovanje			- 942					- 942
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji								-
Ostali prenosi sa / (na)		- 1,796						- 1,796
Obezvredjenja								-
Kursne razlike								-
Ostala povećanja / (smanjenja)								-
Stanje 31.12.2015. godine	-	2,778	16,985	120	-	-	-	19,883
Korekcija početnog stanja								-
Amortizacija		1,389	1,608	5				3,002
Otuđenje i rashodovanje								-
Prenos na stalnu imovinu namenjenu prodaji								-
Ostali prenosi sa / (na)								-
Obezvredjenja								-
Kursne razlike								-
Ostala povećanja / smanjenja								-
Stanje 30.06.2016. godine		4,167	18,593	125				22,885
Neotpisana vrednost								
31.12.2015. godine		310,946	14,022	121				325,089
30.06.2016. godine		309,557	12,414	116				322,087

Na dan 31.12.2015. godine urađena je procena rezidualne vrednosti i preostalog korisnog veka trajanja za nekretnine i opremu značajnije knjigovodstvene vrednosti. Sa aspekta troškova amortizacije, u odnosu na prethodnu godinu, obračunati su troškovi amortizacije za poslovnu zgradu u iznosu od 1.389 hiljada RSD.

Fer vrednost objekata obično se utvrđuje procenom koju vrše kvalifikovani procenitelji. Fer vrednost objekata je obično njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom.

Kada ne postoje dokazi fer vrednosti na tržištu, zbog specifične prirode objekta i zbog toga što se takve stavke retko prodaju, Društvo procenjuje fer vrednost koristeći prinosni pristup ili pristup amortizovanih troškova zamene.

Društvo u svojim poslovnim knjigama ima sledeće „objekte“ koji se iskazuju po revalorizovanoj vrednosti na dan procene:

1. Poslovna zgrada Energoprojekt

Poslovna zgrada Energoprojekt iskazana je po knjigovodstvenoj vrednosti na dan 30.juna 2016. godine u iznosu od 296.911 hiljada RSD, ispravka vrednosti u iznosu od 4.167 hiljada RSD.

Rezidualna vrednost predmetnog objekta izvršene na dan 31.12.2015. godine je niža od njegove nabavne vrednosti, tako da su u 2016. godini evidentirani troškovi amortizacije. Korisni vek upotrebe predmetnog „objekta“ je 100 godina (preostali korisni vek upotrebe je 66 godina).

2. Stanovi

Stanovi solidarnosti iskazani su po fer vrednosti na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 16.813 hiljada RSD.

Rezidualna vrednost predmetnog objekta pre procene izvršene na dan 31.12.2015. godine je viša od njegove nabavne vrednosti, tako da su u 2016. godini nisu evidentirani troškovi amortizacije.

Usklađivanje početnog i krajnjeg stanja fer vrednosti „objekata“ je dato u donjoj tabeli:

u 000 dinara

Red. Broj	Naziv objekta	Početno stanje	Amortizacija	Povećanje (nabavka, dodatna ulaganja i dr.)	Smanjenje (prodaja, uništenje i dr.)	Prenos sa / (na)	Dobici/ (gubici) uključeni u "Ostali rezultat"	Dobici / (gubici) uključeni u Bilans uspeha	Kursna razlika	Krajnje stanje
1	Poslovna zgrada	294.133	1.389							292.744
2	Stanovi	16.813								16.813
3										0
	UKUPNO	310.946	1.389	0	0	0	0	0	0	309.557

Na dan 30.juna 2016. godine, Društvo nema nepokretnosti ili opremu pod hipotekom ili zalogom uspostavljenim radi obezbeđenja urednog izmirenja svojih finansijskih obaveza.

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 30.juna 2016. godine, u odnosu na iskazanu vrednost, nisu obezvređeni.

24.2. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Stanje na dan 1. januar	5,166	5142
Nove nabavke u toku godine		
Naknadni izdaci		
Prenos (na)/sa stalnu imovinu namenjenu prodaji		
Ostali prenos sa/(na) zaliha i nekretnina		
Otuđenje i rashodovanje		
Dobici/(gubici) uključeni u "Ostali rezultat" (kto 330)		
Dobici/(gubici) uključeni u Bilans uspeha		24
Kursne razlike		
Stanje na dan 30.06.2016	5,166	5,166

Na datum bilansa stanja ne postoje ograničenja koja se odnose na mogućnost prodaje investicionih nekretnina niti na ostvarivanje prihoda od zakupa i priliva novca od otuđenja.

Procena fer vrednosti investicionih nekretnina

Investicione nekretnine su iskazane po fer vrednosti na dan 31. decembra 2015. godine u skladu sa prethodnom procenom sprovedenom od strane kvalifikovanih procenitelja koji imaju priznate i relevantne stručne kvalifikacije i nedavno iskustvo sa lokacijama i kategorijama investicionih nekretnina koje su procenjivali.

Usklađivanje početnog i krajnjeg stanja fer vrednosti investicionih nekretnina je dato u donjoj tabeli:

U 000 dinara

Red. broj	Naziv investicione nekretnine	Početno stanje	Povećanja (nabavke, dodatna ulaganja i dr.)	Smanjenja (prodaja, uništenje i sl.)	Prenos sa / (na)	Dobici/ (gubici) uključeni u "Ostali rezultat"	Dobici/ (gubici) uključeni u Bilans uspeha	Kursna razlika	Krajnje stanje
1	Lokal Tose Jovanovica	4,345							4,345
2	Baraka 77.77 m ²	821							821
	UKUPNO	5,166	0	0	0	0	0	0	5,166

25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura dugoročnih finansijskih plasmana	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	11,878	11,878
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	40,697	40,697
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1,593	1,623
<i>Svega</i>	<i>54,168</i>	<i>54,198</i>
<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>(9,622)</i>	<i>(9,622)</i>
UKUPNO	44,546	44,576

25.1. Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu odnose se na akcije i udele kako je prikazano u narednoj tabeli:

Struktura učešća u kapitalu	% učešća	u 000 dinara	
		30.06.2016.	2015
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
ZAHINOS	100,00%	11.878	11.878
<i>Ispravka vrednosti</i>		<i>(9.622)</i>	<i>(9.622)</i>
<i>Svega</i>		<i>2.256</i>	<i>2.256</i>
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima			
Energopet doo	33,33%	40.555	40.555
Energoplast doo	40,00%	142	142
<i>Ispravka vrednosti</i>			
<i>Svega</i>		<i>40.697</i>	<i>40.697</i>
UKUPNO		42.953	42.953

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije i udele u zavisnim, pridruženim društvima.

Učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica vrednuju se prema metodi nabavne vrednosti. Društvo priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj stekne pravo da primi svoj deo iz raspodele neraspoređenog neto dobitka korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je Društvo steklo.

Suvlasnik pridruženog društva Energoplast doo, Chartered Oil and Gas Ltd., se deklarativno izražava da bi prodao svoj udeo u Energoplastu.

Ino kompanija Zahinos je duži niz godina u dormant statusu. Pokrenute su aktivnosti na likvidaciji i gašenju kompanije.

25.2. Dugoročni plasmani

Struktura dugoročnih plasmana	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
<i>Svega</i>	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
a) Stambeni krediti dati zaposlenima	1,593	1,623
<i>Zalog kod banka</i>		
<i>Svega</i>	1,593	1,623
UKUPNO	1,593	1,623

26. ZALIHE

Struktura zaliha	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
a) Plaćeni avansi za zalihe i usluge matičnim i zavisnim pravnim licima		
b) Plaćeni avansi za zalihe i usluge ostalim povezanim pravnim licima		
c) Plaćeni avansi za materijal, rezervne delove i inventar	3,115	2,940
d) Plaćeni avansi za robu	41	
e) Plaćeni avansi za usluge	7,346	3,547
<i>Svega</i>	10,502	6,487
<i>Ispravka vrednosti</i>		
UKUPNO	10,502	6,487

27. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Struktura potraživanja po osnovu prodaje	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u zemlji - ostala povezana lica	1,746	1,737
Kupci u inostranstvu - ostala povezana lica	22,662	22,920
Kupci u zemlji	22,372	6,529
Kupci u inostranstvu	48,777	45,932
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Ispravka vrednosti</i>		
UKUPNO	95,557	77,118

Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja su prikazane u narednoj tabeli.

Promene ispravke vrednosti potraživanja po osnovu prodaje	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Stanje na dan 1. januara	24,822	24,669
Dodatna ispravka vrednosti		153
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja		
Naplaćena ispravljena potraživanja		
UKUPNO	24,822	24,822

Ostale pozicije unutar potraživanja od prodaje ne sadrže obezvređena sredstva.

28. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Struktura potraživanja iz specifičnih poslova	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Potraživanja iz specifičnih poslova od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova od ostalih povezanih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova od drugih pravnih lica		
<i>Ispravka vrednosti</i>		
UKUPNO	0	0

29. DRUGA POTRAŽIVANJA

Struktura drugih potraživanja	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Potraživanja za kamatu i dividende:		
a) Potraživanja za kamatu i dividende od matičnih i zavisnih pravnih lica		
b) Potraživanja za kamatu i dividende od ostalih povezanih pravnih lica	136,947	102,800
c) Potraživanja za ugovorenu i zateznu kamatu od drugih pravnih lica	12,610	12,610
d) Potraživanja za dividende-druga pravna lica		
<i>Svega</i>	<i>149,557</i>	<i>115,410</i>
Potraživanja od zaposlenih	659	143
Potraživanja od državnih organa i organizacija		
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	20	20
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	1,062	406
Potraživanja za naknade zarada koje se refunfiraju	159	93
Potraživanja po osnovu naknada štete		
Ostala kratkoročna potraživanja	215	97
<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>(12,610)</i>	<i>(12,577)</i>
UKUPNO	139,062	103,592

Potraživanja za dividende od ostalih povezanih pravnih lica se dominantno odnose na potraživanje prema Energoplast doo i Energo Pet . Potraživanja za ugovorenu i zateznu kamatu se dominantno odnose na potraživanja prema Jugoremediji a.d. za koja je izvršena Ispravka vrednosti.

Promene ispravke vrednosti drugih potraživanja	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2014
Stanje na dan 1. januara	12,577	5,030
Dodatna ispravka vrednosti		7,547
Direktan otpis prethodno ispravljenih potraživanja		
Naplaćena ispravljena potraživanja		
UKUPNO	12,577	12,577

30. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Struktura finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Akcije		
Obveznice		9,569
Ostala finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha		
UKUPNO	0	9,569

31. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
HoV koje se drže do dospeća		9,569
Krat.kredit i plasm.ostala pov.lica		334
Ostali kratkoročni finansijski plasmani:		
a) Kratkoročno oročeni depoziti		
b) Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
<i>Svega</i>	-	9,903
<i>Ispavka vrednosti</i>		
UKUPNO	0	19,472

Videti napomenu broj 25.2.

32. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Struktura gotovinskih ekvivalenata i gotovine	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) račun	5,230	26,004
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	8	5
Blagajna	45	22
Devizni račun	17,034	31,701
<i>Svega</i>	22,317	57,732
Ostala novčana sredstva	11,041	21,967
UKUPNO	33,358	79,699

33. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**33.1. Porez na dodatu vrednost**

Struktura poreza na dodatu vrednost	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Porez na dodatu vrednost		1,618
UKUPNO	0	1,618

33.2. Aktivna vremenska razgraničenja

Struktura aktivnih vremenskih razgraničenja	u 000 dinara	
	30.6.2016	2015
Unapred plaćeni troškovi:		
a) Unapred plaćeni troškovi - matična i zavisna pravna lica		75
b) Unapred plaćeni troškovi - ostala povezana pravna lica	287	
c) Unapred plaćene pretplate na stručne publikacije		54
d) Unapred plaćeni troškovi zakupnine		117
e) Unapred plaćene premije osiguranja	14	63
f) Unapred plaćeni troškovi reklame i propagande		
g) Ostali unapred plaćeni troškovi	11	83
<i>Svega</i>	<i>312</i>	<i>392</i>
Potraživanja za nefakturisani prihod:		
a) Potraživanja za nefakturisani prihod - matična i zavisna pravna lica		
b) Potraživanja za nefakturisani prihod - ostala povezana pravna lica	11,484	3,001
c) Potraživanja za nefakturisani prihod - ostala pravna lica	61,676	61,421
<i>Svega</i>	<i>73,160</i>	<i>64,422</i>
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		58
a) Razgraničeni porez na dodatu vrednost		58
b) Ostala aktivna vremenska razgraničenja		
<i>Svega</i>	<i>-</i>	<i>58</i>
UKUPNO	73,472	64,872

U okviru potraživanja za nefakturisani prihod ostala pravna lica su obuhvaćena potraživanja prema investitoru na bazi stepena gotovosti ugovora, i to dominantno za investitora Federacija boksa Kazahstan 100% što iznosi 47.351 hiljada RSD realizovano tokom 2015. godine i predato na Gosekspertizu koja još uvek nije završena. U 2016. godini nefakturisan prihod prema investitoru Uprava za zaštitu zdravlja istočno kazahstanske oblasti za projekat hematologije na bazi stepena gotovosti ugovora od 50% što iznosi 9.064 hiljada RSD.

34. KAPITAL

U 000 dinara

OPIS	Osnovni	Ostali	Emisiona	Rezerve	Revalorizaci-	Dobici ili	Dobici ili	Nerealizovani	Neraspoređen	Gubitak	Otkupli	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2015. godine	80,897	8,661		22,504	217,240				153,715			483,017
Neto dobitak za godinu									2,063			2,063
Ostali sveobuhvatni rezultat:												0
a) Promene u fer vrednosti finansijskih												0
b) Revalorizacija												0
c) Ostalo - nivelacija sadašnje vred., MRS 12 i dr.												0
Svega - ostali sveobuh. rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2015.	0	0	0	0	0	0	0	0	2,063	0	0	2,063
Korekcije												0
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala												0
Raspodela dobiti												0
Stanje na dan 31. decembra 2015.	80,897	8,661	0	22,504	217,240	0	0	0	155,778	0	0	485,080
Neto dobitak za godinu									2,158			2,158
Ostali sveobuhvatni rezultat:												0
a) Promene u fer vrednosti finansijskih												0
b) Revalorizacija												0
c) Ostalo - nivelacija sadašnje vred., MRS 12 i dr.												0
Svega - ostali sveobuh. rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupan sveobuhvatni rezultat za 2016.	0	0	0	0	0	0	0	0	2,158	0	0	2,158
Korekcije												0
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala												0
Raspodela dobiti												0
Stanje na dan 30.06.2016.	80,897	8,661	0	22,504	217,240	0	0	0	157,936	0	0	487,238

34.1. Osnovni kapital

Struktura osnovnog kapitala	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Akcijski kapital :		
a) Akcijski kapital matična, zavisna i ostala povezana pravna lica	50,781	50,781
b) Akcijski kapital eksterno	30,116	30,116
<i>Svega</i>	<i>80,897</i>	<i>80,897</i>
Udeli društava sa ograničenom odgovornošću		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Emisiona premija		
Ostali osnovni kapital	8,661	8,661
UKUPNO	89,558	89,558

Akcijski kapital čini 197.310 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 410 RSD.

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

34.2. Rezerve

Struktura rezervi	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Zakonske rezerve	9,789	9,789
Statutarne i druge rezerve	12,715	12,715
UKUPNO	22,504	22,504

34.3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme

Struktura revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine		
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina:		
a) Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina - poslovna zgrada Energoprojekt	205,613	205,613
b) Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije ostalih nekretnina	10,929	10,929
<i>Svega</i>	<i>216,542</i>	<i>216,542</i>
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije investicionih nekretnina	698	698
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije postrojenja i opreme		
Ostale revalorizacione rezerve		
UKUPNO	<i>217,240</i>	<i>217,240</i>

34.4. Neraspoređeni dobitak

Struktura neraspoređenog dobitka	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>2015</i>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina:		
a) Stanje na dan 01. januar	155,778	153,715
b) Korekcija dobitka po osnovu poreza na dobitak		
c) Ostale korekcije (MRS 12 i dr.)		
e) Raspodela dobitka		
<i>Svega</i>	<i>155,778</i>	<i>153,715</i>
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	2,158	2,063
UKUPNO	<i>157,936</i>	<i>155,778</i>

35. DUGOROČNA REZERVISANJA

Struktura dugoročnih rezervisanja	Troškovi u garantnom roku	Troškovi za zadržane kaucije i depozite	Naknade i druge beneficije zaposlenih	Sudski sporovi	Ostala rezervisanja	UKUPNO
Stanje na dan 1. januara			3,301			3,301
Dodatna rezervisanja						0
Iskorišćeno u toku godine			-613			-613
Ukidanje neiskorišćenih iznosa			205			205
Stanje na dan 31. decembra 2015.	0	0	2,893	0	0	2,893
Dodatna rezervisanja						0
Iskorišćeno u toku godine			-1			-1
Ukidanje neiskorišćenih iznosa						0
Stanje na dan 30.06.2016.	0	0	2,892	0	0	2,892

35.1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih (rezervisanja za nedospele otpremnine prilikom odlaska u penziju), su iskazana na osnovu aktuarskog obračuna stručnog tima iz sistema Energoprojekt na dan 31.12.2015. godine, odnosno, nije vršen aktuarski obračun na dan 30.06.2016. godine.

35.2. Rezervisanja za troškove sudskih sporova

Rezervisanja za određene sudske sporove koje su protiv Društva pokrenuli poverioci/kupci/zaposleni. 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. Po mišljenju rukovodstva, nakon odgovarajućih pravnih konsultacija, ishod tih sudskih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka.

36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih finansijskih obaveza	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih lica	590	590
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Deo dugoročnih kredita koje dospevaju do jedne godine	10,380	30,527
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
UKUPNO	10,970	31,117

Deo dugoročnih kredita koje dospevaju do jedne godine se dominantno odnose na kredit Fonda za razvoj Republike Srbije odobrenog tokom 2015. godine, a koji dospeva tokom 2016. godine. U pitanju je kredit za održavanje likvidnosti u nominalnom iznosu od 50.000.000 RSD sa f/x EUR klauzulom, sa periodom otplate od 13 meseci, kamatnom stopom 2,5% p.a. i grejs periodom do 31.08.2015. godine. Otplata kredita se vrši kvartalno i datum dospeća poslednje otplate je 30.09.2016. godine.

37. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

Struktura primljenih avansa, depozita i kaucija	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Primljeni avansi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Primljeni avansi od ostalih povezanih pravnih lica		
Primljeni avansi od drugih pravnih lica u zemlji	12,973	17,998
Primljeni avansi od drugih pravnih lica u inostranstvu	50,214	39,206
UKUPNO	63,187	57,204

38. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Struktura obaveza iz poslovanja	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	79,575	75,247
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	185	389
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	7,152	6,896
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu	2,134	2,104
Dobavljači u zemlji	18,266	4,492
Dobavljači u inostranstvu	11	179
Ostale obaveze iz poslovanja		
UKUPNO	107,323	89,307

Obaveze iz poslovanja prema matičnim i zavisnim pravnim licima u zemlji se dominantno odnose na obaveze prema EP Holding.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

39. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura ostalih kratkoročnih obaveza	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Obaveze iz specifičnih poslova:		
<i>Svega</i>	-	-
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	9,858	12,799
Druge obaveze:		
a) Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
b) Obaveze za dividende	106	106
c) Obaveze za učešće u dobitku		
d) Obaveze prema zaposlenima	-	313
e) Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	1,518	
f) Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
g) Obaveze za kratkoročna rezervisanja		
h) Ostale razne obaveze	164	390
<i>Svega</i>	1,788	809
UKUPNO	11,646	13,608

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada se odnose na junsku zaradu 2016. godine isplaćenu tokom jula 2016. godine. Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrednost ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj fer vrednosti na dan bilansa stanja.

40. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

40.1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1,464	
UKUPNO	1,464	0

Obaveze za PDV se odnose na razliku obračunatog poreza i prethodnog poreza.

40.2. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Obaveze za porez iz rezultata		
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	914	1,964
UKUPNO	914	1,964

40.3. Pasivna vremenska razgraničenja

Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Unapred obračunati troškovi:		
a) Unapred obračunati troškovi - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica		
b) Unapred obračunati troškovi - druga pravna lica	1,280	1,280
<i>Svega</i>	1,280	1,280
Unapred naplaćeni prihodi:		
a) Unapred naplaćeni prihodi - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica		
b) Unapred naplaćeni prihodi - druga pravna lica		
<i>Svega</i>	-	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
UKUPNO	1,280	1,280

Unapred obračunati troškovi se odnose na izvršene kalkulacije troškova podizvođača Lusso na ugovoru Air Srbija.

41. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i obaveze	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Odložena poreska sredstva	-	-
Odložene poreske obaveze	40,028	40,028
UKUPNO	40,028	40,028

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak koji će biti nadoknadivi u budućim periodima po osnovu: odbitnih privremenih razlika, i neiskorišćenih poreskih kredita prenetih u naredni period. Odbitna privremena razlika nastaje u slučajevima kada je u bilansima društava, po određenim osnovama, već prikazan rashod, koji će se sa poreskog aspekta priznati u narednim periodima. Odložena poreska sredstva se proveravaju na dan 31. decembra i priznaju se samo ako društvo proceni da je verovatno da će u budućim periodima postojati oporeziva dobit za čije umanjeње će moći da se koriste odložena poreska sredstva.

Shodno aktuelnom Zakonu o porezu na dobit, uvažavajući i pretpostavku o neograničenom trajanju društva, po pravilu, priznaju se odložena poreska sredstva po osnovu odbitnih privremenih razlika. S druge strane, za priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka i poreskih kredita, potrebno je izvršiti projekciju poreskog bilansa za period kada je, shodno zakonskim rešenjima, po ovim osnovama, moguće umanjiti obavezu poreza na dobit.

Iznos odloženih poreskih sredstava izračunat je množenjem visine odbitne privremene razlike na kraju godine sa stopom poreza na dobit Društva (15%).

Odložene poreske obaveze koje su iskazane na dan 31. decembra se odnose na *oporezive privremene razlike* između knjigovodstvene vrednosti sredstava koja podležu amortizaciji i njihove poreske osnovice. Naime, usled različitih odredbi na bazi kojih se u Društvu određuje računovodstvena amortizacija (shodno odredbama profesionalne regulative, MRS/MSFI i dr.) i odredbi kojima se određuje poreska amortizacija (Shodno Zakonu o porezu na dobit pravnih lica), Društvo će u budućem periodu platiti veći porez na dobitak nego što bi platilo da mu se sa aspekta poreskog zakonodavstva prizna stvarno iskazana knjigovodstvena amortizacija. Iz navedenog razloga, Društvo priznaje odloženu poresku obavezu, koja predstavlja porez na dobitak koji će biti plativ kada Društvo „povrati“ knjigovodstvenu vrednost sredstava.

Iznos odloženih poreskih obaveza izračunat je množenjem visine oporezive privremene razlike na kraju godine sa stopom poreza na dobit Društva (15%).

Promene stanja odloženih poreskih sredstava u toku godine bile su kao što sledi:

u 000 dinara

Odložena poreska sredstva	Poreska vrednost sredstava koja podležu amortizaciji je veća od knjigovodstvene vrednosti sredstava		Kapitalni gubici kod investicionih nekretnina i stalnih sred. namenjenih prodaji	Poreski nepriznata rezervisanja	Neplaćeni javni prihodi	Ostalo	Ukupno
	Nekretnine	Nematerijalna imovina, postrojenja i oprema					
Stanje 01.01.2015. godine				495	92		587
Na teret/u korist bilansa uspeha				- 61	- 92		- 153
Direktno na teret kapitala							-
Stanje 31.12.2015. godine	-	-	-	434	-	-	434
Na teret/u korist bilansa uspeha							-
Direktno na teret kapitala							-
Stanje 30.06.2016. godine	-	-	-	434	-	-	434

Promene stanja odloženih poreskih obaveza u toku godine bile su kao što sledi:

u 000 dinara

Odložene poreske obaveze	Knjigovodstvena vrednost sredstava koja se amortizuju je veća od poreske vrednosti sredstava		Kapitalni dobiti kod investicionih nekretnina i stalnih sred. namenjenih prodaji	Ostalo	Ukupno
	Nekretnine	Nematerijalna imovina, postrojenja i oprema			
Stanje 01.01.2015. godine	40,243	11	270	-	40,524
Na teret/u korist bilansa uspeha	- 157	91	4		- 62
Direktno na teret kapitala					-
Stanje 31.12.2015. godine	40,086	102	274	-	40,462
Na teret/u korist bilansa uspeha	-				-
Direktno na teret kapitala	-				-
Stanje 30.06.2016. godine	40,086	102	274	-	40,462

Rekapitulacija promene stanja odloženih poreskih sredstava/obaveza Društva prikazana je u narednoj tabeli.

Stanje i promena stanja odloženih poreskih obaveza	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Stanje odloženih poreskih obaveza na kraju prethodne godine	40,028	39,937
Stanje odloženih poreskih obaveza na kraju tekuće godine	40,028	40,028
Promena stanja odloženih poreskih obaveza	-	(91)

Promena stanja odloženih poreskih obaveza	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Odloženi poreski rashodi perioda		91
Revalorizacione rezerve	40,028	39,937
Neraspoređeni dobitak prethodne godine		
UKUPNO	40,028	40,028

42. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 30.06.2016. godine i ne postoje materijalno značajni neusaglašeni iznosi.

43. VANBILANSNA AKTIVA I VANBILANSNA PASIVA

Shodno zakonskim odredbama (Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike), Društvo je u svojim finansijskim izveštajima iskazalo vanbilansnu aktivnu i vanbilansnu pasivu. Stavke iskazane u okviru vanbilansne aktive i vanbilansne pasive, a koje su prikazane u narednoj tabeli, ne predstavljaju sredstva ni obaveze Društva, već prvenstveno služe u kontekstu informativne uloge korisnika finansijskih izveštaja.

Struktra vanbilansne aktive i pasive data je u narednoj tabeli.

Struktura vanbilansne aktive i pasive	u 000 dinara	
	30.06.2016.	2015
Primljene jemstve, garancije i druga prava		
Data jemstva	197,298	
Date garancije	47,079	75,278
Ostalo	1,356	1,392
UKUPNO	245,733	76,670

Data jemstva su dominantno solidarna jemstva po osnovu ugovora o dugoročnom okvirnom aranžmanu za izdavanje činidbenih garancija i kredita kod Jubmes banke. Date garancije su dominantno prouzrokovane redovnim poslovanjem društva (garancije za povraćaj avansa, dobro izvršenje posla i garantni period).

44. HIPOTEKE UPISANE NA TERET I U KORIST DRUŠTVA

Ne postoje hipoteke na teret i u korist društva.

45. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Shodno zahtevima iz MRS 24 – Obelodanjivanja povezanih strana, u nastavku je izvršeno obelodanjivanje odnosa, transakcija i dr., između Društva i povezanih strana. Povezanim stranama se, sa aspekta Društva, smatra: **zavisna društva i ključno rukovodeće osoblje** (ona lica koja imaju ovlašćenja i odgovornost za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti entiteta, direktno ili indirektno, uključujući i sve direktore, bez obzira da li su izvršni ili ne) i njihove bliske članove porodice.

Sa aspekta **povezanih društava**, u sledeće dve tabele su prikazane transakcije koje rezultiraju iskazanim prihodom i rashodom u bilansu uspeha, i iskazanim obavezama i potraživanjima u bilansu stanja.

Prihodi i rashodi od povezanih pravnih lica	<i>u 000 dinara</i>	
	<i>30.06.2016.</i>	<i>30.6.2015</i>
Prihodi:		
Holding		299
Visokogradnja	159	826
Oprema		63
Entel	705	
Urbanizam i arhitektura	12	732
Synnivile	946	
Garant		7
Niskogradnja		
EP Ghana	8,483	
Energoplast	9	
Energopet	34,150	
<i>Svega</i>	<i>44,464</i>	<i>1,927</i>
Rashodi:		
Holding	4,633	11,282
Visokogradnja	74	161
Entel	339	577
Energodata	210	808
Hidroinženjering		
Urbanizam i arhitektura		2
Garant	307	434
Niskogradnja	39	

Najznačajniji iznos prihoda je ostvaren sa pridruženim društvom Energopet koji se dominantno odnosi na dividende u iznosu od 34.150 hiljada RSD.

Potraživanja i obaveze od povezanih pravnih lica	u 000 dinara	
	30.06.2016.	30.6.2015
Potraživanja:		
Visokogradnja	22,662	22,463
Oprema	3,001	3,001
Arhitektura	897	877
Garant		419
Synniville d.o.o.	400	
Entel	440	
EP Ghana	8,483	
Eneropet	34,147	
Energoplast	102,809	102,800
<i>Svega</i>	<i>172,839</i>	<i>129,560</i>
Obaveze:		
Holding	79,575	76,537
Visokogradnja	8,966	9,751
Entel	68	1,139
Energodata	252	133
Zahinos	185	386
Arhitektura		
<i>Svega</i>	<i>89,046</i>	<i>87,946</i>
UKUPNO	261,885	217,506

46. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

Potencijalne obaveze, koje mogu da rezultiraju odlivom ekonomskih koristi Društva, prvenstveno mogu da nastanu po osnovu sudskih sporova. Potencijalna **obaveza po osnovu sudskih sporova** se prvenstveno ogleda u mogućnosti okončanja sudskih sporova na štetu Društva, a za šta nije stvorena obaveza ili izvršeno rezervisanje u bilansu stanja.

Potencijalna sredstva, koja mogu da rezultiraju prilivom ekonomskih koristi Društva, prvenstveno mogu da nastanu po osnovu sudskih sporova u kojima je Društvo tužilac.

Potencijalna **sredstva po osnovu sudskih sporova** se ogledaju u mogućnosti okončanja sudskih sporova u korist Društva, a za šta nije stvoreno potraživanje u bilansu stanja ili na neki drugi način iskazana ekonomska korist Društva (na primer, umanjenjem vrednosti neopravdanog avansa i sl.).

Detaljnije informacije o sudskim sporovima su prezentovane u sledećoj tabeli.

Energoprojekt Industrija a.d.

Red. broj	Tužilac	Tuženi	Osnov spora	Vrednost spora	Nadležni sud	Fiz. ili pravno lice	Stepen postupka	Očekivani termin okončanja spora	Prognoza ishoda spora
1.	Milanka Bančić	EP Industrija a.d.	Stambeni spor		Prvi osnovni sud u Beogradu	Fizičko	Žalbeni	Neizvesno	Prvostepeno u našu korist, drugostepeni vratilo na dopunu postup.
2.	EP Industrija a.d.	Jugoremedija a.d. - u stečaju	Prijava potraživanja	321.146,18 eur	Privredni sud u Zrenjaninu	Pravno	Prvostepeni	Neizvesno	28.884.312,77 rsd – priznato po zaključku o ispravci
3.	Marko Martinoli	EP Industrija a.d.	Poništaj finansijskih izvešt.		Privredni sud u Beogradu	Fizičko	Žalbeni	Neizvesno	Prvostepeni u našu korist, ishod neizvestan
4.	EP Industrija	Milanka Bančić	Iseljenje		Opština NBG	Fizičko	Žalbeni	Neizvesno	Neizvesno

Društvo je pokrenulo tužbu pred Privrednim sudom u Zrenjaninu radi utvrđivanja visine dela potraživanja prema Jugoremediji a.d. u stečaju. Dana 28.09.2015. godine Privredni sud u Zrenjaninu je doneo presudu o utvrđivanju osnovanosti potraživanja u iznosu od 11.561.451,76 dinara. Presuda je postala pravosnažna dana 30.10.2015. godine, dok je dana 28.12.2015. godine Privredni sud u Zrenjaninu doneo zaključak o ispravci i priznavanju potraživanja poverioca Energoprojekt Industrija u ukupnom iznosu od 28.884.312,77 dinara.

Društvo nema drugih aktivnih materijalno značajnih sudskih sporova.

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon dana bilansa stanja nije bilo događaja koji bi bitnije uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

U Beogradu,
22.07.2016. godine





II

Polugodišnji izveštaj o poslovanju

1. Značajni događaji u prvih šest meseci
2. Uticaj događaja na polugodišnje izveštaje
3. Opis rizika i neizvesnosti do kraja godine
4. Značajniji poslovi sa povezanim licima
5. Promene u transakcijama sa povezanim licima u odnosu na poslednji godišnji izveštaj

1. Značajni događaji u prvih šest meseci

Tokom posmatranog perioda zaključen je ugovor sa investitorom Haineken Srbija d.o.o. za projektovanje i izvođenje radova na zgradi novih fermentora u pivari Haineken u Zeječaru, investitorom Umka fabrika kartona d.o.o. za izradu tehničke dokumentacije, idejnog rešenja, idejnog projekta, elaborata o geotehničkim uslovima sa istražnim radovima za kotlovko energetska postrojenje i u Kazahstanu ,grad UST Kamenogorsk Hematologija- studija opravdanosti za projekat Hematologije. U istom periodu započeta je i realizacija predmetnih ugovora.

2. Uticaj događaja na polugodišnje izveštaje

Zaključenje i realizacija navedenih ugovora sa Haineken Srbija d.o.o.; Umka fabrika kartona do.o. i UST Kamenogorsk studija opravdanosti za projekat Hematologije pozitivno je uticalo na poslovanje i ostvarene rezultate Društva.

3. Opis rizika i neizvesnosti

U odnosu na kraj prethodne godine, nije došlo do značajnih promena. U nastavku je pregled rizika koji se predviđaju do kraja godine:

- Dalje smanjenje intenziteta investicija u industrijske objekte
- Nedostatak kompleksnih projekata i investicija
- Veliki broj mikro i malih konkurenata
- Ulazak stranih kompanija na domaće tržište
- Nizak stepen likvidnosti na domaćem tržištu

4. Značajnije transakcije sa povezanim licima

Tokom posmatranog perioda, osim uobičajenih transakcija po osnovu pružanja usluga od strane EP Holding, nije bilo značajnijih transakcija sa povezanim licima.

5. Promene u transakcijama sa povezanim licima

U posmatranom periodu nije bilo značajnih promena u transakcijama sa povezanim licima u odnosu na poslednji godišnji izveštaj.



III

Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Polugodišnji izveštaj nije predmet revizije.

Zakonski zastupnik

Izvršni direktor
Ljubisav Popović, dipl. inž.