

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07007400

Шифра делатности 2790

ПИБ 100165343

Назив GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)

Седиште Београд (Вождовац) , Устаничка 12а

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		361811	393928	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003				
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004	23	929	939	0
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	23	929	939	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	24	358540	390439	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	24	102180	107084	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	245603	269734	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	10757	13621	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	2342	2550	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	25	2342	2550	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		48990	55237	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	25417	31388	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	10662	14301	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	26		2061	
12	3. Готови производи	0047	26	12888	13164	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048	26	1867	1859	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050			3	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	5247	22294	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	27		7014	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	190	256	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058	27	5057	15024	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	27	18197	248	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	28	0	750	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	28		750	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	29	60	55	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		69	502	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		410801	449165	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	39	1685960	1662134	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		192376	217659	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		129955	129955	0
300	1. Акцијски капитал	0403		129955	129955	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		373815	380951	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		780	824	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		7136	8319	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		6422	8319	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		714		
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		319310	302390	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		294071	298674	
351	2. Губитак текуће године	0423		25239	3716	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		946	29811	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	31	946	1031	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	31	946	1031	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	32	0	28780	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	32		22797	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	32		5983	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	22	37114	39208	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		180365	162487	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	33	80631	73294	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	33	7686		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	33	72945	73294	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	34	6	6	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	34	23529	14135	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	34	7292	2562	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	34	4050		
435	5. Добављачи у земљи	0456	34	10488	9870	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	34	1699	1703	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	51050	48838	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	36		2927	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	37	25149	23287	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		410801	449165	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	39	1685960	1662134	

у Београду

дана 01.04. 20 19 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07007400**

Шифра делатности **2790**

ПИБ **100165343**

Назив **GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)**

Седиште **Београд (Вождовац) , Устаничка 12а**

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		27821	111867
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	1577	16191
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	5		367
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005	5	1577	15824
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	25136	93440
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			1823
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	6	24298	91248
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	6	838	369
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	1108	2236

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		75101	124029
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	8	1498	15643
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			1219
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		2338	17556
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	13685	27664
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	2862	2953
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	24900	32037
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	12207	9222
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	14336	14955
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	3	129
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	3272	5089
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		47280	12162
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		312	5469
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			64
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	312	5405
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	16	10662	13054
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	16	743	1005
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	16	584	1005



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	16	159	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	9823	10285
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	96	1764
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		10350	7585
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	17	32029	
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051			1202
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	19	1024	21801
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	20	1441	3609
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		26018	2757
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057	21	1315	1912
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		27333	4669
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	22	2094	953
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		25239	3716
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>БЕОГРАДУ</u> дана <u>01.04.</u> 20 <u>19</u> године					
				Законски ваступник 	



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07007400

Шифра делатности 2790

ПИБ 100165343

Назив GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)

Седиште Београд (Вождовац), Устаничка 12а

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		25239	3716
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		7136	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			243
	б) губици	2006		45	
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			243
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		7181	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			36
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			207
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		7181	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		32420	3509
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ

дана 01.04. 20 19 године



Законски заступник

*[Signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07007400**

Шифра делатности **2790**

ПИБ **100165343**

Назив **GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)**

Седиште **Београд (Вождовац) , Устаничка 12а**

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1397	4801
1. Продаја и примљени аванси	3002		
2. Примљене камате из пословних активности	3003		64
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1397	4737
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1392	6828
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	6	249
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	833	4647
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	553	1932
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	5	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		2027
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	1397	4801
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	1392	6828
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	5	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		2027
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	55	2082
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	60	55

у Београду

дана 01.04. 2019 године



Законски даступник

[Signature]

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07007400

Шифра делатности 2790

ПИБ 100165343

Назив GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)

Седиште Београд (Вождовац), Устаничка 12а

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	129955	4020		4038	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	129955	4024		4042	
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	129955	4028		4046	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	129955	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="129955"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text"/>



Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	327247	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	28574
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	327247	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	28574
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	3716	4079		4097	28574
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	28573	4080		4098	8319
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	302390	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	8319
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	302390	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	8319

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	28955	4087		4105	8319
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	12035	4088		4106	7136
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	319310	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	7136



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	388049	4128	581	4146		
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	388049	4132	581	4150		
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	7098	4133		4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	243	4152		
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	380951	4136	824	4154		
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	380951	4140	824	4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	7136	4141	44	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	373815	4144	780	4162	

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

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

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	219912	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		4237	219912	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12.____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225		4239	217659	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		4241	217659	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232		25283	4251
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		192376	4252
у <u>Београд</u>					
дана <u>01.04.</u> 20 <u>19</u> године					
				Законски заступник 	

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



**GALEB FSU AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA 31.12.2018. GODINA**

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

„GALEB FSU“ A.D Beograd ( u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1969. godine. Sedište društva je u Beogradu, Ustanička 12a., matični broj 07007400 Poreski identifikacioni broj (PIB) je 100165343. Od dana osnivanja Društvo je prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 85,54 % kapitala nalazi u vlasništvu Galeb Group doo iz Beograda. Akcijski fond Republike Srbije je vlasnik 0,79 %, a mali akcionari 13,66 % od ukupnih 183.162 akcije. Akcije Društva su kotirane na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je projektovanje i razvoj signalno-sigurnosnih, telekomunikacionih i kablovskih uređaja i postrojenja koja se vodi pod šifrom 2790.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo zapošljava 18 radnika, a 31.12.2017. godine zapošljavalo je 21 radnika.

Prema podacima iz 2017.godine, društvo je razvrstano u malo pravno lice.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

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

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati

finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

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

## **2.2. Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

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

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

Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,  
Napomena 3.9- Penzije i ostale naknade zaposlenima

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

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim pojedinačnim finansijskim izveštajima.

### **3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)**

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	31.12.2018.	31.12.2017.
CHF	104,9779	101,2847
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### 3.3. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

#### *Kredit i potraživanja*

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

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

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

*Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.*

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

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

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

#### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa

otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

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

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

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi odbor direktora.

#### *Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

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

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su zakup. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstava na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Naknadno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po fer vrednosti u skladu sa MRS 16 standardom.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Opis	%	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,09 - 5	20-92
Kompjuterska oprema, video nadzor, tv prijemnici	20 - 35	3-5
Motorna vozila	10 - 25	4-10
Nameštaj i ostala oprema	10 - 20	5-10
Alat	12,5 - 20	5-8
Alat sa kalkulativnim otpisom	20 - 35	3-5

### **3.6. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

### **3.7. Naknade zaposlenima**

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

*Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo može doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

### **3.8. Rezervisanja**

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

### **3.9. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostali kapital, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.*



### **3.10. Prihodi**

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.11. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

#### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

## **3.12. Porez na dobitak**

### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjeње dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

### *Odloženi porez*

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

## **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

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

Tržišnim rizicima,  
Riziku likvidnosti,  
Kreditnom riziku.

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

#### 4.1. Tržišni rizik

##### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	60
Potraživanja		5.247	5.247
Ostala potraživanja		18.197	18.197
Dugoročni finansijski plasmani		2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani			0
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.846</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.757	9.874	80.631
Obaveze iz poslovanja	1.699	21.836	23.535
Ostale obaveze	19.190	31.860	51.050
<b>Ukupno</b>	<b>91.646</b>	<b>63.570</b>	<b>155.216</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(91.646)</b>	<b>(37.724)</b>	<b>(129.370)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		55	55
Potraživanja		22.294	22.294
Ostala potraživanja		248	248
Dugoročni finansijski plasmani		2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani		750	750
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.897</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.924	2.370	73.294
Obaveze iz poslovanja	1.703	12.438	14.141
Ostale obaveze	12.188	36.650	48.838
Dugoročne finansijske obaveze	5.983	22.797	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>90.798</b>	<b>74.255</b>	<b>165.053</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(90.798)</b>	<b>(48.358)</b>	<b>(139.156)</b>

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

**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

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

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	70.757 (70.757)	70.924 (70.924)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		22.798 (22.798)

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

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

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60			60
Potraživanja	5.247			5247

Ostala potraživanja	18.197			18.197
Dugoročni finansijski plasmani			2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani				0
<b>Ukupno</b>	<b>23.504</b>	<b>0</b>	<b>2.342</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	80.631			80.631
Obaveze iz poslovanja	23.535			23.535
Ostale obaveze	31.193	19.857		51.050
Dugoročne obaveze				0
<b>Ukupno</b>	<b>135.359</b>	<b>19.857</b>	<b>0</b>	<b>155.216</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>				
	<b>(111.855)</b>	<b>(19.857)</b>	<b>2.342</b>	<b>(129.370)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	55			55
Potraživanja	7.270	15.024		22.294
Ostala potraživanja	248			248
Dugoročni finansijski plasmani			2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani	750			750
<b>Ukupno</b>	<b>8.323</b>	<b>15.024</b>	<b>2.550</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	73.294			73.294
Obaveze iz poslovanja	14.141			14.141
Ostale obaveze	22.876	25.962		48.838
Dugoročne obaveze			28.780	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>110.311</b>	<b>25.962</b>	<b>28.780</b>	<b>165.053</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>				
	<b>(101.988)</b>	<b>(10.938)</b>	<b>(26.230)</b>	<b>(139.156)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima. Na dan 31. decembar 2017. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu 1.596.012 RSD hiljada.

*Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	6.626	47.562
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	552	553
Ostala potraživanja	5.057	15.023
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>63.138</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018	Ispravka vrednosti 2018	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017
Nedospela potraživanja	5.071		22.143	
Doznja od 0 do 30 dana	176		7	
Doznja od 31 do 90 dana			96	
Doznja preko 360 dana	6.988	(6.988)	40.892	(40.844)
<b>Ukupno</b>			<b>63.138</b>	<b>40.844</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	40.844	39.668
Povećanja	1	1.202
Smanjenja	(33.857)	(26)
Otpisi		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>6.988</b>	<b>40.844</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

	2018.	2017.
Ukupne obaveze	180.365	191.267
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(60)	(55)
Neto dugovanje	180.305	191.212
Ukupan kapital	<b>192.376</b>	<b>217.659</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,94</b>	<b>0,87</b>

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

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

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

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		367
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1.577	15.824
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
<b>Ukupno</b>	<b>1.577</b>	<b>16.191</b>

#### 6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		1.823
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	24.298	91.248

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	838	369
<b>Ukupno</b>	<b>25.136</b>	<b>93.440</b>

**7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi o zakupnina	1.108	2.236
<b>Ukupno</b>	<b>1.108</b>	<b>2.236</b>

**8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Nabavna vrednost prodate robe	1.498	15.643
<b>Ukupno</b>	<b>1.498</b>	<b>15.643</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi materijala za izradu	12.688	26.928
Troškovi ostalog materijala	974	636
Troškovi goriva i energije	2.862	2.953
Trošak alata i inventara koji se jednokratno otpisuje	23	100
<b>Ukupno</b>	<b>16.547</b>	<b>30.617</b>

**10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	12.857	18.198
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.294	3.218
Troškovi naknada po ugovoru o delu	158	173
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	8.848	9.082
Ostali lični rashodi	743	1.366
<b>Ukupno</b>	<b>24.900</b>	<b>32.037</b>

**11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.326	932
Troškovi transportnih usluga	310	424
Troškovi usluga održavanja	30	360



Troškovi zakupnine poslovnog prostora	3.001	2.878
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	7.540	4.628
<b>Ukupno</b>	<b>12.207</b>	<b>9.222</b>

## 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	10	10
- nekretnine, postrojenja i oprema	14.326	14.945
<b>Ukupno</b>	<b>14.336</b>	<b>14.955</b>

## 13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	3	129
<b>Ukupno</b>	<b>3</b>	<b>129</b>

## 14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi neporoizvodnih usluga	1.245	2.027
Troškovi reprezenatacije	150	464
Troškovi premije osiguranja	139	174
Troškovi platnog prometa	17	26
Troškovi članarina		8
Troškovi poreza	1.666	2.192
Troškovi doprinosa		2
Ostali nematerijalni troškovi	55	196
<b>Ukupno</b>	<b>3.272</b>	<b>5.089</b>

## 15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od kamata		64
Pozitivne kursne razlike:		
kursne razlike	312	1.722
efekti valutne klauzule		3.683
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>312</b>	<b>5.469</b>

**16. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica	584	1.005
- ostala povezana lica	159	
Rashodi kamata	9.823	10.285
Negativne kursne razlike:	6	
- kursne razlike	90	1.477
- efekti valutne klauzule		287
Ostali finansijski rashodi		
<b>Ukupno</b>	<b>10.662</b>	<b>13.054</b>

**17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od naplate potraživanja	32.029	-
<b>Ukupno</b>	<b>32.029</b>	<b>-</b>

**18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	-	1.202
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.202</b>

**19. OSTALI PRIHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Kapitalni dobici	789	548
Višak po popisu		43
Prihodi po osn. efek. zaštite od riz	36	
Prihodi od smanjenja obaveza	43	20.103
Ostali nepomenuti prihodi	156	1.107
<b>Ukupno</b>	<b>1.024</b>	<b>21.801</b>

**20. OSTALI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Manjak po popisu	400	212
Obezvređenje		2.557
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	771	33
Kapitalni gubici	270	464
Ostali nepomenuti rashodi		343
<b>Ukupno</b>	<b>1.441</b>	<b>3.609</b>

**21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi –ispravka grešaka ranijih godina	103	21
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina	1.418	1.933
<b>Ukupno</b>	<b>1.315</b>	<b>1.912</b>

**22. POREZ NA DOBITAK**

*(a) Komponente poreza na dobitak*

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashodi/(prihodi) perioda	2.094	953
<b>Ukupno</b>	<b>2.094</b>	<b>953</b>

*(b) Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2018 godine Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva koja se odnose na prenete neiskorišćene poreske gubitke, usled neizvesnosti da li će postojati dovoljan oporezivi dobitak u budućim periodima na teret koga bi se moglo izvršiti priznavanje prenetih poreskih gubitaka i poreskih kredita.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.	2017.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>			
- 2012	2017		
- 2013	2018		58.223
- 2014	2019	24.619	24.619
- 2015	2020	22.221	22.221
- 2016	2021	40.711	40.711
- 2017	2022	16.647	16.647
<b>Ukupno</b>		<b>104.198</b>	<b>162.421</b>

*(c) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreska *obaveze* u iznosu od RSD 37.114 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

**23. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Koncesije, Ulagana u patenti, razvoj licence	Softveri i Ostala prava imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>	993				<b>993</b>
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			<b>993</b>		<b>993</b>
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembar 2018.</b>			<b>993</b>		<b>993</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>			44		44
Amortizacija za tekuću godinu			10		10
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			<b>54</b>		<b>54</b>
Amortizacija za tekuću godinu			10		10
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			64		64
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>			<b>939</b>		<b>939</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2018. godine</b>			<b>929</b>		<b>929</b>

**24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganja na		Ukupno
					Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	tudim nekretninama, postrojenja i opremi	
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017.	107.084	294.461	28.566				430.111
Povećanja u toku godine			275				275
Otuđenja i rashodovanja			(9.879)				(9.879)
Efekti procene vrednosti							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo			670				670
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>107.084</b>	<b>294.461</b>	<b>19.632</b>				<b>421.177</b>
Povećanja u toku godine			14				14
Otuđenja i rashodovanja			(1.072)				(18.904)
Efekti procene vrednosti	(4.904)	(12.928)					
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembar 2018.</b>	<b>102.180</b>	<b>281.533</b>	<b>18.574</b>				<b>402.287</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2017.		12.858	4.202				17.060
Amortizacija za tekuću godinu		11.869	3.086				14.955
Otuđenja i rashodovanja			(607)				(607)
Efekti procene vrednosti							
Prenosi							
Ostalo			(670)				(670)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		<b>24.727</b>	<b>6.011</b>				<b>30.738</b>
Amortizacija za tekuću godinu		11.869	2.457				14.326
Otuđenja i rashodovanja		(666)	(651)				(1.317)
Efekti procene vrednosti							

**Galeb FSU ad Beograd**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Prenosi							
Ostalo							
Stanje na 31. decembar 2018.			<b>35.930</b>	<b>7.817</b>			<b>43.747</b>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine		<b>107.084</b>	<b>269.734</b>	<b>13.621</b>			<b>390.439</b>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine		<b>102.180</b>	<b>245.603</b>	<b>10.757</b>			<b>358.540</b>

Nakon povlačenja žalbe Društva, Rešenjem SKN Zemun br. 952-02-16-284/017 od 07.09.2017. godine dozvoljen je upis i predaja nepokretnosti u vanknjižnoj svojini u postupku ozakonjenja poslovno-magacinsko proizvodni objekti (broj zgrade 25, 26, 27 na katasarskoj parceli 150/2 na Batajničkom drumu).

Pregled aktivnih hipoteka Galeb FSU ad 31.12.2018.

Naziv objekta	Lokacija	Korisnik hipoteke	Osnov hipoteke	Iznos hipoteke	Stanje kredita na 31.12.2018.	Stanje u kredita u RSD na dan 31.12.2018.
Zgrada	Ustanička 12A, Beograd	Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-3173-64 za Galeb FSU a.d.	2.000.000,00 €	48.541,54 €	5.737.347,90
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-4463-74 za Galeb FSU a.d.	1.000.000,00 €	712.470,08 €	84.210.116,12
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-2307-43 za Galeb Metal Pack d.o.o.	1.000.000,00 €	467.050,29 € 240.095,13 €	55.202.822,21 28.377.947,85
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br.265-606025-44	400.000,00 €	338.728,51 €	40.035.880,75
		Atlas opšta bolnica	Ugovor o ustupanju potraživanja od 21.11.2018.	583.000,00 €	818.014,63 €	89.408.683,99
		Podnet zahtev za registraciju izmene hipoteke sa Erste banke ad Novi Sad u korist ITG Signalizacija d.o.o. Beograd				
Poslovni objekti (objekti 2, 3, 5, objekat broj 6 garaža)	Ustanička 12A, Beograd	Soft Finance d.o.o. Šabac	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 1726/10 Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 646/11			190.423.003,00
		Galeb Tes d.o.o. Šabac	Ugovor o ustupanju potraživanja uz novčanu naknadu o			193.030.554,66

Ugovorom o ustupanju potraživanja od 13.12.2018. godine Soft Finance d.o.o. Šabac je preneo deo potraživanja na Atlas opštu bolnicu.

Plasmani koji se nalaze u listu nepokretnosti koji su istekli i isplaćeni, i za koje do dana sastavljanja finansijskih izveštaja nisu sprovedena brisanja hipoteka:

-Založno pravo na osnovu založne izjave ob br. 31189/09 , upisana hipteka za:

Ugovor o pozajmici po tekućem računu br. 23-0/2009

Ugovor o okvirnoj liniji za izdavanje garancija br. 265-0000001265390-29

-Ugovor o izdavanju garancija br. 265-602806-98, korisnika Zavarivač ad, poverilac Raiffeisen banka

-Založno pravao na osnovu založne izjave broj 38799/2011 po ugovoru o kratkoročnom kreditu 10831120-500007452 i pripadajućim aneksima, korisnik Galeb Group, poverilac Erste banka.

Sporazumno obezbeđenje novačnog potraživanja i rešenja Četvrtog opštinskog suda u Beogradu 2.1.47217/2010, radi novčanog potraživanja u iznosu od 1.710.000,00 u devizama u skladu sa ugovorom o izdavanju bankarske garancije 40-56/08 od 06.03.2008 i pripadajućim aneksima i radi novčanog potraživanja i iznosu od 1.193.000, 00 u devizama u skladu sa ugovora o izdavanju bankarske garancije br. LG 40-57/08 sa pripadajućim aneksima, poverilac Hypo Adria Alpe Adria Banka, korisnik Galeb Group.

**25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Učešća u kapitalu:		
zavisna pravna lica		
pridružena pravna lica		
zajednički poduhvati		
ostala pravna lica		
Dugoročni finansijski plasmani:		
povezana pravna lica		
ostala pravna lica		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.126	4.334
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
učešća u kapitalu		
dugoročni finansijski plasmani		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
ostali dugoročni finansijski plasmani	1.784	1.784
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.342</b>	<b>2550</b>

**26. ZALIHE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Materijal	13.219	16.857
Alat i inventar		1.211
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	2.557	3.767
Nedovršena proizvodnja		2.061
Gotovi proizvodi	12.888	13.164
Roba	1.867	1.859
Dati avansi za zalihe i usluge		3
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>25.417</b>	<b>31.388</b>

**27. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- matično i zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		7.526
- kupci (3. lica)	6.626	40.035
Kupci u inostranstvu		
- matično i zavisna pravna lica		



- ostala povezana pravna lica		
- kupci (3. lica)	552	553
Ostala potraživanja	5.057	15.024
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	6.988	40.844

<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>5.247</b>	<b>22.294</b>
----------------------------------	--------------	---------------

**Druga potraživanja**

Potraživanja po osnovu kamata		21
Potraživanja od zaposlenih	106	192
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	119	
Ostala tekuća potraživanja	17.972	35
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		

<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>18.197</b>	<b>248</b>
----------------------------------	---------------	------------

**28. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
-----------------	-------------	-------------

Kratkoročne pozajmice u zemlji	-	750
--------------------------------	---	-----

<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>750</b>
-----------------------------------	----------	------------

**29. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
-----------------	-------------	-------------

Tekući račun	22	17
--------------	----	----

Izdvojena novčana sredstva		
----------------------------	--	--

Devizni račun		
---------------	--	--

Hartije od vrednosti		
----------------------	--	--

Blagajna		
----------	--	--

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjenja	38	38
---	----	----

Ostala novčana sredstva		
-------------------------	--	--

<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>60</b>	<b>55</b>
-----------------------------------	-----------	-----------

Računi Društva su u blokadi od 10.11.2015. godine.

**30. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31.decembra 2018. godine, akcijski kapital se sastoji od 183.162 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 709,51 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Galeb Group d.o.o. Šabac sa 85,54 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.decembra 2018. godine bila je sledeća:

<b>Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2017. godine</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% od ukupne emisije</b>	<b>Vrednost kapitala</b>
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	25.028	13,66441	17.757.540
Akcije u vlasništvu pravnih lica	158.134	86,33559	112.197.150
Zbirni kastodi račun	0	0	
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>183.162</b>	<b>100</b>	<b>129.954.690</b>

### 31. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	946	1.031
<b>Stanje dan 31. decembra</b>	<b>946</b>	<b>1.031</b>

### 32. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
- matično i zavisna pravna lica		22.797
- ostala povezana pravna lica		5.983
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji		
<i>Minus:</i> Tekuća dospeća dugoročnih obaveza		
- dugoročni krediti i zajmovi		
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		
- ostalo		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>		<b>28.780</b>

U toku 2017. godine Društvo je izvršilo reklasifikaciju obaveza prema dobavljačima , primljenih pozajmica i jemstava na račun 411- Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i račun 412-obaveze prema drugim povezanim licima.

### 33. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoroči krediti – povezana pravna lica	7.686	
Tekuća dospeća:		
- Deo dugoročne obaveze do 1 godine	72.945	73.111
- Ostale kratkoročne obaveze		183
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>80.631</b>	<b>73.294</b>

**34. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Primljeni avansi	6	6
Dobavljači -ostala PPL	7.292	2.562
Dobavljači -ostala PPL u inostranstvu	4.050	
Dobavljači u zemlji	10.488	9.870
Dobavljači u inostranstvu	1.699	1.703
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>23.535</b>	<b>14.141</b>

**35. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	708	912
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	841	608
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	48.301	45.790
Obaveze prema zaposlenima	865	1.193
Ostale obaveze	335	335
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>51.050</b>	<b>48.838</b>

**36. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost		2.927
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>		<b>2.927</b>

**37. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Ostale obaveze	25.149	23.287
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>25.149</b>	<b>23.287</b>

### 38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

#### **Potraživanja za jemstva:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group doo Beograd	vlasništvo	17.972.105,00
<b>Ukupno:</b>		<b>17.972.105,00</b>

#### **Pozajmice dobijene od zavisnih i poveznaih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Signalizacija doo Šabac	organi upravljanja	7.686.411,06
<b>Ukupno:</b>		<b>7.686.411,06</b>

#### **Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o.	organi upravljanja	4.130.495,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	1.095.642,32
-Zimpa a.d.	organi upravljanja	17.966,74
-Galeb GTE a.d.	organi upravljanja	1.199.670,19
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	organi upravljanja	521.166,86
-Galeb Signalizacija do.o. Šabac	organi upravljanja	275.112,69
-Galeb TES do.o. Šabac	organi upravljanja	51.949,74
<b>Ukupno:</b>		<b>7.292.003,56</b>

#### **Dobavljači povezana pravna lica u inostranstvu:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	4.050.420,22
<b>Ukupno:</b>		<b>4.050.420,22</b>

#### **Prihodi od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	142.047,48
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.207.607,28
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	227.431,72
<b>Ukupno:</b>		<b>1.577.086,48</b>

#### **Prihodi od prodaje proizvoda i usluga zavisna i povezan pravna lica**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.994.617,42
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	22.302.944,21
<b>Ukupno:</b>		<b>24.297.561,63</b>

**Prihodi od zakupa povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	vlasništvo	120.000,00
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	organi upravljanja	621.862,41
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	60.000,00
<b>Ukupno:</b>		<b>801.862,41</b>

**Finansijski rashodi zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	vlasništvo	584.395,68
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	159.172,08
<b>Ukupno</b>		<b>743.567,76</b>

**39. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2018. i 2017. godine.

Stanje neusaglašenih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje	5.247	22.294
Ostala potraživanja	18.197	248
<b>Ukupno neusaglašena potraživanja</b>		
Obaveze iz poslovanja	23.529	14.135
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	80.631	102.074
Ostale obaveze	51.050	48.838
<b>Ukupno neusaglašene obaveze</b>	<b>1.699</b>	<b>1.703</b>

**40.POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA**

**(a) Izdata jemstva i garancije**

Društvo se javlja kao jemac povezanim pravnim licima po ugovorima o kreditima .

**PREGLED JEMSTAVA po kreditima**

Kompanija	Banka	Plasman	Ugovor o jemstvu	Saldo na dan 31.12.2018. u valuti	Saldo na dan 31.12.2018. u RSD
Galeb Metal Pack	Raiffeisen banka	Ugovor o kreditu br. 111-619-36 i Ugovor o izdavanju garancije 265-60-2307-43	Ugovor o jemstvu od 26.02.2010.	467.050,29 €	55.202.822,21
				240.095,13 €	28.377.947,85
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Ugovor o preuzimanju duga kreditna partija 00-410-0600256.9 (6046-7-01912)	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o preuzimanju duga kreditna partija 00-410-0600256.9 (6046-7-	572.852,10 €	67.708.024,82

**Galeb FSU ad Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

			01912)		
Galeb Group d.o.o.	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596	Ugovor o jemstvu 19596/2 od 30.04.2010. - Galeb FSU		332.837.792,06
Galeb Group d.o.o.	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628	Ugovor o jemstvu 19628/1 od 25.05.2010. - Galeb FSU		124.911.120,64
Galeb Group d.o.o.	Komercijalna banka	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2 i Ugovor o jemstvu uz Aneks broj 1 Ugovora o dugoročnom kreditna partija 00-410-0203434.2, Aneks 2, 3, 4 i 5 Ugovora o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2 i Ugovor o jemstvu uz Aneks broj 1 Ugovora o dugoročnom kreditna partija 00-410-0203434.2, Aneks 2, 3, 4 i 5 Ugovora o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2	830.738,37 €	98.188.789,34
Galeb Group d.o.o.	Univerzal banka	Ugovor o kreditu broj 06-420-0111648.9 od 23.12.2010.	Ugovor o pristupanju dugu broj 1368-1/10 od 23.12.2010. - Galeb FSU	561.222,53 €	66.333.472,44
Galeb Group d.o.o.	Agencija za osiguranje depozita	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914614470 od 04.02.2011.	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 295000000914614470/2 od 25.02.2011. Galeb FSU		42.822.478,01
Galeb Group d.o.o.	SOFT FINANCE d.o.o. Šabac	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 1726/10 Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 646/11	Ugovor o solidarnom jemstvu S 3-1726/10 i Ugovor o solidarnom jemstvu S 3-646/11		190.423.003,00
Galeb Group d.o.o.	SOFT FINANCE d.o.o. Šabac	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011	Ugovor o jemstvu Galeb FSU od 27.05.2011.	782.064,67 €	103.887.730,21
Galeb Group d.o.o.	Univerzal banka	Ugovora o kreditu broj 06-420-0112185.7 od 28.06.2011.	Ugovor o pristupanju dugu broj 404-4/11 od 28.06.2011. - Galeb FSU	649.395,10 €	76.754.994,09
Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.		43.899.992,72
Galeb Group d.o.o.	Agencija za osiguranje depozita	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914885682 od 23.12.2011.	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 295000000914885682/1 od 23.12.2011. Galeb FSU		38.827.218,04
Galeb GTE a.d.	WIENER STADTISCHE OSIGURANJE AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE BEOGRAD	Ugovor o upisu i uplati I emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE nas broj 1013 od 16.06.2011.	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE	495.847,50 €	63.299.821,00
Zavarivač a.d.	Raiffiesn banka	Ugovor o Izdavanjau kredita br.111-1910-43	Ugovor o jemstvu od 13.10.2010	338.728,51 €	40.035.880,75
Sigma a.d.	Jubmes banka	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate obaveza broj 4393/2008	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate obaveza broj 4393/2008	118.623,70 €	14.020.680,77

**Galeb FSU ad Beograd**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate kredita broj 4516/2008 - Galeb FSU i Zimpa	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate kredita broj 4516/2008 - Galeb FSU i Zimpa	480.057,72 €	56.740.230,19
Galeb GTE a.d.	Komercijalna banka	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o okvirnom iznosu za angažovanje banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih, činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6	Ugovor o okvirnom iznosu za angažovanje banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih, činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6	1.108,58 €	131.028,17
Galeb GTE a.d.				493,48 €	23.090,20
Galeb GTE a.d.				54,81 €	58.326,67
Galeb GTE a.d.					12.588,65
					6.478,25
					2.661,39
<b>Ukupno</b>					<b>1.444.506.171,47</b>

**Obaveze po osnovu datih jemstva stanje na dan 31.12.2018. - osporena jemstva**

Galeb GTE a.d.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10532200-5100611027	Ugovor o solidarnom jemstvu 10532200-5100611027/3		22.900.661,47
Galeb Group d.o.o.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o solidarnom jemstvu br. 10832310-5100830914/6	Ugovor o dugoročnom kreditu broj 10832310-5100830914		89.408.683,99
Galeb GTE a.d.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10832310-5100830922	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 10832310-5100830922/2	331.628,52	39.196.700,16
<b>Ukupno</b>					<b>151.506.045,62</b>

**Pregled primljenih jemstava za preduzeće Galeb FSU na dan 31.12.2018.**

Banka	Iznos	Saldo na dan 31.12.2018.	Saldo u RSD	Obezbeđenje
Raiffeisen banka	2.000.000,00 €	48.541,54 €	5.737.347,90	Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Galeb Metaloplastika, jemstvo, Radoslav Veselinović
Raiffeisen banka	1.000.000,00 €	712.470,08 €	84.210.116,12	Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Galeb Metaloplastika, jemstvo Radoslav Veselinović
<b>Ukupno</b>			<b>89.947.464,02</b>	

**41. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA**

Dana 19.03.2019. Ugovorom o ustupanju potraživanja Raiffiesen banka a.d. Beograd je ustupila potraživanje Opštoj bolnici Atlas Beograd zajedno sa sredstvima obezbeđenja. Ovaj ugovor nije doveo do promena iznosa obaveza u bilansnoj i vanbilansnoj evidenciji. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

U Beogradu, 01.04.2019. godine

Zakonski zastupnik

*Ime i prezime, funkcija*  
*Nemanja Janković, direktor*





**“GALEB FSU” AD BEOGRAD**  
**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**  
**I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**  
**ZA 2018. GODINU**

Beograd, 24. april 2019. godine

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4 - 9
Bilans uspeha	10 - 13
Izveštaj o tokovima gotovine	14 - 15
Izveštaj o ostalom rezultatu	16 - 17
Izveštaj o promenama na kapitalu	18 - 27
Napomene uz finansijske izveštaje	28 - 59
Pismo o prezentaciji finansijskih izveštaja	60 - 63
Godišnji izveštaj o poslovanju	64 - 75

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA “GALEB FSU“ BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja “Galeb FSU“ a.d., Beograd (u daljem tekstu “Društvo”), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2018. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Republici Srbiji, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške

#### *Odgovornost revizora*

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA "GALEB FSU" BEOGRAD (nastavak)**

#### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 26 - Zalihe sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine, iskazane su u neto iznosu od 25.417 hiljada dinara. Kao rezultat sprovedenih procedura u vezi zastarelih zaliha utvrdili smo da postoje zalihe materijala, gotovih proizvoda i robe, koje nisu imale obrt tokom tekuće godine. Društvo nije izvršilo obezvređenje zaliha koje nemaju obrt na teret rashoda.

U toku 2018. godine Društvo je evidentiralo prihod od naplaćenih ispravljenih potraživanja u iznosu od 32.029 hiljada dinara. U postupku revizije nismo dobili potpunu dokumentaciju na osnovu koje bismo se uverili u osnov za knjiženje ovih prihoda.

Kratkoročne obaveze su veće od kratkoročne imovine za 131.375 hiljada dinara. Društvo ostvaruje neto gubitke u nekoliko prethodnih perioda. Takođe, tekući računi Društva su u neprekidnoj blokadi, prema dostupnim podacima kod Narodne Banke Srbije, od 20. marta 2016. godine. Pored toga, Društvo ima značajne obaveze po osnovu datih jemstava i garancija za obaveze povezanih lica u iznosu od 1.614.353 hiljade dinara, kao i značajne sudske sporove koji potiču iz ranijih perioda. Sve navedeno ukazuje na materijalno značajne neizvesnosti u vezi sa sposobnošću Društva da nastavi sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Privredni sud u Beogradu dana 29. marta 2019. godine doneo je Rešenje broj 9 Reo br 18/2018, kojim potvrđuje usvajanje izmenjenog i dopunjenog Unapred pripremljenog plana reorganizacije. Rukovodstvo Društva očekuje da će kroz usvojeni plan reorganizacije, kao i usvajanje planova reorganizacije povezanih Društava, Društvo biti u stanju da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Obaveze za data jemstva za druga lica iskazana su u vanbilansnoj evidenciji u iznosu od 1.614.353 hiljade dinara. Jemstva su data kao sredstvo obezbeđenja obaveza matičnih i povezanih lica za kredite i garancije kod banaka. Putem nezavisne potvrde salda nismo bili u mogućnosti da potvrdimo obaveze za data jemstva u iznosu od 169.847 hiljada dinara, odnosno 10,52% salda.

Društvo vodi više sudskih sporova u svojstvu tuženog. Ukupna procenjena vrednost navedenih sporova je 271.777 hiljada dinara i 1.434.573,02 eura. Imajući u vidu da ovi sporovi potiču iz ranijih perioda i da postoji značajna neizvesnost u pogledu njihovog ishoda, nismo bili u mogućnosti da procenimo buduće efekte koje na finansijske izveštaje i poslovanje Društva može imati ovo pitanje.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA "GALEB FSU" BEOGRAD (nastavak)**

#### *Mišljenje sa rezervom*

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i tokove gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

#### *Skretanje pažnje (nastavak)*

U skladu sa poreskim propisima, Društvo je dužno da do 30. juna 2019. godine sastavi Poreski bilans za 2018. godinu koji uključuje efekte iz Studije o transfernim cenama. Do dana sastavljanja finansijskih izveštaja, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2018. godine, Društvo nije izradilo Studiju o transfernim cenama za 2018. godinu niti Poreski bilans. Na osnovu prethodno navedenog, imajući u vidu značajnu izloženost Društva transakcijama sa povezanim licima, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo efekte koje bi ovo pitanje imalo na iznos poreskih obaveza i troškova, kao ni efekte koji bi proizašli iz korekcije prihoda i rashoda po drugim osnovama u skladu sa važećim Zakonom o porezu na dobit pravnih lica za finansijske izveštaje na dan 31. decembar 2018. godine. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

#### *Ostala pitanja*

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije (Službeni glasnik RS broj 31/2011). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci su sprovedeni u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 - "Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije" i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd, 24. april 2019. godine

Ovlašćeni revizor



Aleksandar Žunić

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07007400**

Шифра делатности **2790**

ПИБ **100165343**

Назив **GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)**

Седиште **Београд (Вождовац) , Устаничка 12а**

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		361811	393928	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003	23	929	939	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	23	929	939	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010	24	358540	390439	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	24	102180	107084	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	24	245603	269734	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	24	10757	13621	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016				
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018				
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	0019		0	0	0
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	25	2342	2550	0
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	25	2342	2550	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		48990	55237	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	26	25417	31388	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	26	10662	14301	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	26		2061	
12	3. Готови производи	0047	26	12888	13164	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048	26	1867	1859	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050			3	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	27	5247	22294	0
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	27		7014	
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	27	190	256	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058	27	5057	15024	
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	27	18197	248	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	28	0	750	0
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	28		750	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	29	60	55	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		69	502	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		410801	449165	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	39	1685960	1662134	



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)</b>	0401		192376	217659	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		129955	129955	0
300	1. Акцијски капитал	0403		129955	129955	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413				
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		373815	380951	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		780	824	
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416				
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		7136	8319	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		6422	8319	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		714		
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		319310	302390	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		294071	298674	
351	2. Губитак текуће године	0423		25239	3716	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		946	29811	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	31	946	1031	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429	31	946	1031	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	32	0	28780	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	32		22797	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	32		5983	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441	22	37114	39208	
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		180365	162487	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	33	80631	73294	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	33	7686		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449	33	72945	73294	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	34	6	6	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	34	23529	14135	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	34	7292	2562	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455	34	4050		
435	5. Добављачи у земљи	0456	34	10488	9870	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	34	1699	1703	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	35	51050	48838	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	36		2927	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	37	25149	23287	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		410801	449165	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	39	1685960	1662134	

у Београду

дана 01.04. 20 19 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07007400**

Шифра делатности **2790**

ПИБ **100165343**

Назив **GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)**

Седиште **Београд (Вождовац) , Устаничка 12а**

## БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001		27821	111867
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	1577	16191
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003	5		367
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005	5	1577	15824
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	25136	93440
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			1823
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012	6	24298	91248
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	6	838	369
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7	1108	2236

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> <b>(1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018		75101	124029
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	8	1498	15643
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			1219
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		2338	17556
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	13685	27664
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	9	2862	2953
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	10	24900	32037
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	11	12207	9222
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	12	14336	14955
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	13	3	129
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	14	3272	5089
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		47280	12162
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		312	5469
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	15	0	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038			64
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	15	312	5405
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	16	10662	13054
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	16	743	1005
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042	16	584	1005

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	16	159	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	16	9823	10285
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	16	96	1764
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		10350	7585
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050	17	32029	
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051			1202
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	19	1024	21801
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	20	1441	3609
	<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)</b>	1054			
	<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)</b>	1055		26018	2757
69-59	<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1056			
59-69	<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	1057	21	1315	1912
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		27333	4669
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	22	2094	953
723	<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>С. НЕТО ДОБИТАК</b> (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064			
	<b>Т. НЕТО ГУБИТАК</b> (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065		25239	3716
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>БЕОГРАДУ</u> дана <u>04.04.</u> 20 <u>19</u> године					
				Законски ваступник 	



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

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07007400

Шифра делатности 2790

ПИБ 100165343

Назив GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)

Седиште Београд (Вождовац), Устаничка 12а

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		25239	3716
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		7136	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			243
	б) губици	2006		45	
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добаци	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добаци	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добаци	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			243
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		7181	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			36
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			207
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		7181	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025		32420	3509
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у БЕОГРАДУ

дана 01.04. 20 19 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07007400**

Шифра делатности **2790**

ПИБ **100165343**

Назив **GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)**

Седиште **Београд (Вождовац) , Устаничка 12а**

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1397	4801
1. Продаја и примљени аванси	3002		
2. Примљене камате из пословних активности	3003		64
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1397	4737
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1392	6828
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	6	249
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	833	4647
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	553	1932
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	5	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		2027
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)</b>	3040	1397	4801
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	1392	6828
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042	5	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		2027
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044	55	2082
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3045		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3046		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b> (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	60	55

у Београду

дана 01.04. 2019 године



Законски заступник

[Signature]

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07007400

Шифра делатности 2790

ПИБ 100165343

Назив GALEB FSU AD BEOGRAD (VOŽDOVAC)

Седиште Београд (Вождовац), Устаничка 12а

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	129955	4020		4038	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	129955	4024		4042	
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	129955	4028		4046	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	129955	4032		4050	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015	<input type="text"/>	4033	<input type="text"/>	4051	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	<input type="text"/>	4034	<input type="text"/>	4052	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017	<input type="text"/>	4035	<input type="text"/>	4053	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	<input type="text" value="129955"/>	4036	<input type="text"/>	4054	<input type="text"/>

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4055	327247	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	28574
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	327247	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	28574
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	3716	4079		4097	28574
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	28573	4080		4098	8319
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	302390	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	8319
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	302390	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	8319

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	28955	4087		4105	8319
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	12035	4088		4106	7136
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	319310	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	7136

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	388049	4128	581	4146		
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	388049	4132	581	4150		
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	7098	4133		4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	243	4152		
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	380951	4136	824	4154		
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	380951	4140	824	4158		



Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	7136	4141	44	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	373815	4144	780	4162	

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

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

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	219912	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218				
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220				
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б \geq 0$ )	4221		4237	219912	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б \geq 0$ )	4222				
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224				
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б \geq 0$ )	4225		4239	217659	4248
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б \geq 0$ )	4226				
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228				
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____					
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б \geq 0$ )	4229		4241	217659	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б \geq 0$ )	4230				

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
	Промене у текућој _____ години				
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232		25283	4251
	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		192376	4252
у <u>Београд</u>					
дана <u>01.04.</u> 20 <u>19</u> године					
					Законски заступник <u>[Signature]</u>



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

**GALEB FSU AD BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA 31.12.2018. GODINA**

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

„GALEB FSU“ A.D Beograd ( u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1969. godine. Sedište društva je u Beogradu, Ustanička 12a., matični broj 07007400 Poreski identifikacioni broj (PIB) je 100165343. Od dana osnivanja Društvo je prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 85,54 % kapitala nalazi u vlasništvu Galeb Group doo iz Beograda. Akcijski fond Republike Srbije je vlasnik 0,79 %, a mali akcionari 13,66 % od ukupnih 183.162 akcije. Akcije Društva su kotirane na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je projektovanje i razvoj signalno-sigurnosnih, telekomunikacionih i kablovskih uređaja i postrojenja koja se vodi pod šifrom 2790.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo zapošljava 18 radnika, a 31.12.2017. godine zapošljavalo je 21 radnika.

Prema podacima iz 2017.godine, društvo je razvrstano u malo pravno lice.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

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

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati

finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

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

## **2.2. Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

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

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

Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,  
Napomena 3.9- Penzije i ostale naknade zaposlenima

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

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim pojedinačnim finansijskim izveštajima.

### **3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)**

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.



### 3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	31.12.2018.	31.12.2017.
CHF	104,9779	101,2847
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### 3.3. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

#### *Kredit i potraživanja*

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

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

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

*Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.*

#### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

#### *Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### *Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

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

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa

otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

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

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

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi odbor direktora.

#### *Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

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

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su zakup. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstava na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Naknadno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po fer vrednosti u skladu sa MRS 16 standardom.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Opis	%	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,09 - 5	20-92
Kompjuterska oprema, video nadzor, tv prijemnici	20 - 35	3-5
Motorna vozila	10 - 25	4-10
Nameštaj i ostala oprema	10 - 20	5-10
Alat	12,5 - 20	5-8
Alat sa kalkulativnim otpisom	20 - 35	3-5

### **3.6. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

### **3.7. Naknade zaposlenima**

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

*Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 2 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 2 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Društvo može doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

### **3.8. Rezervisanja**

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

### **3.9. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostali kapital, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.*

### **3.10. Prihodi**

#### *Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.11. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

#### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

## **3.12. Porez na dobitak**

### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 15% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjeње dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

### *Odloženi porez*

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

## **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

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

Tržišnim rizicima,  
Riziku likvidnosti,  
Kreditnom riziku.

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

#### 4.1. Tržišni rizik

##### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	60
Potraživanja		5.247	5.247
Ostala potraživanja		18.197	18.197
Dugoročni finansijski plasmani		2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani			0
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.846</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.757	9.874	80.631
Obaveze iz poslovanja	1.699	21.836	23.535
Ostale obaveze	19.190	31.860	51.050
<b>Ukupno</b>	<b>91.646</b>	<b>63.570</b>	<b>155.216</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(91.646)</b>	<b>(37.724)</b>	<b>(129.370)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		55	55
Potraživanja		22.294	22.294
Ostala potraživanja		248	248
Dugoročni finansijski plasmani		2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani		750	750
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.897</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.924	2.370	73.294
Obaveze iz poslovanja	1.703	12.438	14.141
Ostale obaveze	12.188	36.650	48.838
Dugoročne finansijske obaveze	5.983	22.797	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>90.798</b>	<b>74.255</b>	<b>165.053</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(90.798)</b>	<b>(48.358)</b>	<b>(139.156)</b>

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



**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

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

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	70.757 (70.757)	70.924 (70.924)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		22.798 (22.798)

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

**4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

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

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60			60
Potraživanja	5.247			5247

Ostala potraživanja	18.197			18.197
Dugoročni finansijski plasmani			2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani				0
<b>Ukupno</b>	<b>23.504</b>	<b>0</b>	<b>2.342</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	80.631			80.631
Obaveze iz poslovanja	23.535			23.535
Ostale obaveze	31.193	19.857		51.050
Dugoročne obaveze				0
<b>Ukupno</b>	<b>135.359</b>	<b>19.857</b>	<b>0</b>	<b>155.216</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>				
	<b>(111.855)</b>	<b>(19.857)</b>	<b>2.342</b>	<b>(129.370)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	55			55
Potraživanja	7.270	15.024		22.294
Ostala potraživanja	248			248
Dugoročni finansijski plasmani			2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani	750			750
<b>Ukupno</b>	<b>8.323</b>	<b>15.024</b>	<b>2.550</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	73.294			73.294
Obaveze iz poslovanja	14.141			14.141
Ostale obaveze	22.876	25.962		48.838
Dugoročne obaveze			28.780	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>110.311</b>	<b>25.962</b>	<b>28.780</b>	<b>165.053</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>				
	<b>(101.988)</b>	<b>(10.938)</b>	<b>(26.230)</b>	<b>(139.156)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima. Na dan 31. decembar 2017. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu 1.596.012 RSD hiljada.

*Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	6.626	47.562
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	552	553
Ostala potraživanja	5.057	15.023
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>63.138</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018	Ispravka vrednosti 2018	Bruto 2017	Ispravka vrednosti 2017
Nedospela potraživanja	5.071		22.143	
Doznja od 0 do 30 dana	176		7	
Doznja od 31 do 90 dana			96	
Doznja preko 360 dana	6.988	(6.988)	40.892	(40.844)
<b>Ukupno</b>			<b>63.138</b>	<b>40.844</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	40.844	39.668
Povećanja	1	1.202
Smanjenja	(33.857)	(26)
Otpisi		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>6.988</b>	<b>40.844</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

	2018.	2017.
Ukupne obaveze	180.365	191.267
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(60)	(55)
Neto dugovanje	180.305	191.212
Ukupan kapital	<b>192.376</b>	<b>217.659</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,94</b>	<b>0,87</b>

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

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

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

#### 4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

#### 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		367
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	1.577	15.824
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
<b>Ukupno</b>	<b>1.577</b>	<b>16.191</b>

#### 6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		1.823
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	24.298	91.248

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	838	369
<b>Ukupno</b>	<b>25.136</b>	<b>93.440</b>

**7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi o zakupnina	1.108	2.236
<b>Ukupno</b>	<b>1.108</b>	<b>2.236</b>

**8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Nabavna vrednost prodate robe	1.498	15.643
<b>Ukupno</b>	<b>1.498</b>	<b>15.643</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi materijala za izradu	12.688	26.928
Troškovi ostalog materijala	974	636
Troškovi goriva i energije	2.862	2.953
Trošak alata i inventara koji se jednokratno otpisuje	23	100
<b>Ukupno</b>	<b>16.547</b>	<b>30.617</b>

**10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	12.857	18.198
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.294	3.218
Troškovi naknada po ugovoru o delu	158	173
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	8.848	9.082
Ostali lični rashodi	743	1.366
<b>Ukupno</b>	<b>24.900</b>	<b>32.037</b>

**11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.326	932
Troškovi transportnih usluga	310	424
Troškovi usluga održavanja	30	360

Troškovi zakupnine poslovnog prostora	3.001	2.878
Troškovi sajmova	-	-
Troškovi ostalih usluga	7.540	4.628
<b>Ukupno</b>	<b>12.207</b>	<b>9.222</b>

## 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalna ulaganja	10	10
- nekretnine, postrojenja i oprema	14.326	14.945
<b>Ukupno</b>	<b>14.336</b>	<b>14.955</b>

## 13. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	3	129
<b>Ukupno</b>	<b>3</b>	<b>129</b>

## 14. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Troškovi neporoizvodnih usluga	1.245	2.027
Troškovi reprezenatacije	150	464
Troškovi premije osiguranja	139	174
Troškovi platnog prometa	17	26
Troškovi članarina		8
Troškovi poreza	1.666	2.192
Troškovi doprinosa		2
Ostali nematerijalni troškovi	55	196
<b>Ukupno</b>	<b>3.272</b>	<b>5.089</b>

## 15. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od kamata		64
Pozitivne kursne razlike:		
kursne razlike	312	1.722
efekti valutne klauzule		3.683
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>312</b>	<b>5.469</b>

**16. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima:		
- matična i zavisna pravna lica	584	1.005
- ostala povezana lica	159	
Rashodi kamata	9.823	10.285
Negativne kursne razlike:	6	
- kursne razlike	90	1.477
- efekti valutne klauzule		287
Ostali finansijski rashodi		
<b>Ukupno</b>	<b>10.662</b>	<b>13.054</b>

**17. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi od naplate potraživanja	32.029	-
<b>Ukupno</b>	<b>32.029</b>	<b>-</b>

**18. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	-	1.202
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.202</b>

**19. OSTALI PRIHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Kapitalni dobici	789	548
Višak po popisu		43
Prihodi po osn. efek. zaštite od riz	36	
Prihodi od smanjenja obaveza	43	20.103
Ostali nepomenuti prihodi	156	1.107
<b>Ukupno</b>	<b>1.024</b>	<b>21.801</b>

**20. OSTALI RASHODI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Manjak po popisu	400	212
Obezvređenje		2.557
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	771	33
Kapitalni gubici	270	464
Ostali nepomenuti rashodi		343
<b>Ukupno</b>	<b>1.441</b>	<b>3.609</b>

**21. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Prihodi –ispravka grešaka ranijih godina	103	21
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina	1.418	1.933
<b>Ukupno</b>	<b>1.315</b>	<b>1.912</b>

**22. POREZ NA DOBITAK**

*(a) Komponente poreza na dobitak*

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Poreski rashod perioda		
Odloženi poreski rashodi/(prihodi) perioda	2.094	953
<b>Ukupno</b>	<b>2.094</b>	<b>953</b>

*(b) Nepriznata poreska sredstva*

Na dan 31. decembra 2018 godine Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva koja se odnose na prenete neiskorišćene poreske gubitke, usled neizvesnosti da li će postojati dovoljan oporezivi dobitak u budućim periodima na teret koga bi se moglo izvršiti priznavanje prenetih poreskih gubitaka i poreskih kredita.

Preneti poreski gubici ističu u sledećim godinama:

U hiljadama RSD	Godina isteka	2018.	2017.
<b>Godina nastanka poreskih gubitaka</b>			
- 2012	2017		
- 2013	2018		58.223
- 2014	2019	24.619	24.619
- 2015	2020	22.221	22.221
- 2016	2021	40.711	40.711
- 2017	2022	16.647	16.647
<b>Ukupno</b>		<b>104.198</b>	<b>162.421</b>

*(c) Odložena poreska sredstva/obaveze*

Odložena poreska *obaveze* u iznosu od RSD 37.114 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.



**23. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Koncesije, Ulagana u patenti, razvoj licence	Softveri i Ostala prava imovina	Ostala nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>			993		<b>993</b>
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			<b>993</b>		<b>993</b>
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembar 2018.</b>			<b>993</b>		<b>993</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>			44		<b>44</b>
Amortizacija za tekuću godinu			10		<b>10</b>
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			<b>54</b>		<b>54</b>
Amortizacija za tekuću godinu			10		<b>10</b>
Otuđenja i rashodovanja					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>			<b>64</b>		<b>64</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>			<b>939</b>		<b>939</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2018. godine</b>			<b>929</b>		<b>929</b>

**24. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ulaganja na		Ukupno
					Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	tudim nekretninama, postrojenja i opremi	
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na dan 1. januara 2017.	107.084	294.461	28.566				430.111
Povećanja u toku godine			275				275
Otuđenja i rashodovanja			(9.879)				(9.879)
Efekti procene vrednosti							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo			670				670
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>	<b>107.084</b>	<b>294.461</b>	<b>19.632</b>				<b>421.177</b>
Povećanja u toku godine			14				14
Otuđenja i rashodovanja			(1.072)				(18.904)
Efekti procene vrednosti	(4.904)	(12.928)					
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembar 2018.</b>	<b>102.180</b>	<b>281.533</b>	<b>18.574</b>				<b>402.287</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
Stanje 1. januara 2017.		12.858	4.202				17.060
Amortizacija za tekuću godinu		11.869	3.086				14.955
Otuđenja i rashodovanja			(607)				(607)
Efekti procene vrednosti							
Prenosi							
Ostalo			(670)				(670)
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		<b>24.727</b>	<b>6.011</b>				<b>30.738</b>
Amortizacija za tekuću godinu		11.869	2.457				14.326
Otuđenja i rashodovanja		(666)	(651)				(1.317)
Efekti procene vrednosti							

**Galeb FSU ad Beograd**  
Napomene uz finansijske izveštaje

Prenosi						
Ostalo						
Stanje na 31. decembar 2018.		<b>35.930</b>	<b>7.817</b>			<b>43.747</b>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine	<b>107.084</b>	<b>269.734</b>	<b>13.621</b>			<b>390.439</b>
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine	<b>102.180</b>	<b>245.603</b>	<b>10.757</b>			<b>358.540</b>

Nakon povlačenja žalbe Društva, Rešenjem SKN Zemun br. 952-02-16-284/017 od 07.09.2017. godine dozvoljen je upis i predaja nepokretnosti u vanknjižnoj svojini u postupku ozakonjenja poslovno-magacinsko proizvodni objekti (broj zgrade 25, 26, 27 na katasarskoj parceli 150/2 na Batajničkom drumu).

Pregled aktivnih hipoteka Galeb FSU ad 31.12.2018.

Naziv objekta	Lokacija	Korisnik hipoteke	Osnov hipoteke	Iznos hipoteke	Stanje kredita na 31.12.2018.	Stanje u kredita u RSD na dan 31.12.2018.
Zgrada	Ustanička 12A, Beograd	Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-3173-64 za Galeb FSU a.d.	2.000.000,00 €	48.541,54 €	5.737.347,90
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-4463-74 za Galeb FSU a.d.	1.000.000,00 €	712.470,08 €	84.210.116,12
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br. 265-60-2307-43 za Galeb Metal Pack d.o.o.	1.000.000,00 €	467.050,29 € 240.095,13 €	55.202.822,21 28.377.947,85
		Raiffeisen Banka	Ugovor o izdavanju garancije br.265-606025-44	400.000,00 €	338.728,51 €	40.035.880,75
		Atlas opšta bolnica	Ugovor o ustupanju potraživanja od 21.11.2018.	583.000,00 €	818.014,63 €	89.408.683,99
		Podnet zahtev za registraciju izmene hipoteke sa Erste banke ad Novi Sad u korist ITG Signalizacija d.o.o. Beograd				
Poslovni objekti (objekti 2, 3, 5, objekat broj 6 garaža)	Ustanička 12A, Beograd	Soft Finance d.o.o. Šabac	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 1726/10 Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 646/11			190.423.003,00
		Galeb Tes d.o.o. Šabac	Ugovor o ustupanju potraživanja uz novčanu naknadu o			193.030.554,66

Ugovorom o ustupanju potraživanja od 13.12.2018. godine Soft Finance d.o.o. Šabac je preneo deo potraživanja na Atlas opštu bolnicu.

Plasmani koji se nalaze u listu nepokretnosti koji su istekli i isplaćeni, i za koje do dana sastavljanja finansijskih izveštaja nisu sprovedena brisanja hipoteka:

-Založno pravo na osnovu založne izjave ob br. 31189/09 , upisana hipteka za:

Ugovor o pozajmici po tekućem računu br. 23-0/2009

Ugovor o okvirnoj liniji za izdavanje garancija br. 265-0000001265390-29

-Ugovor o izdavanju garancija br. 265-602806-98, korisnika Zavarivač ad, poverilac Raiffeisen banka

-Založno pravao na osnovu založne izjave broj 38799/2011 po ugovoru o kratkoročnom kreditu 10831120-500007452 i pripadajućim aneksima, korisnik Galeb Group, poverilac Erste banka.

Sporazumno obezbeđenje novačnog potraživanja i rešenja Četvrtog opštinskog suda u Beogradu 2.1.47217/2010, radi novčanog potraživanja u iznosu od 1.710.000,00 u devizama u skladu sa ugovorom o izdavanju bankarske garancije 40-56/08 od 06.03.2008 i pripadajućim aneksima i radi novčanog potraživanja i iznosu od 1.193.000, 00 u devizama u skladu sa ugovora o izdavanju bankarske garancije br. LG 40-57/08 sa pripadajućim aneksima, poverilac Hypo Adria Alpe Adria Banka, korisnik Galeb Group.

**25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Učešća u kapitalu:		
zavisna pravna lica		
pridružena pravna lica		
zajednički poduhvati		
ostala pravna lica		
Dugoročni finansijski plasmani:		
povezana pravna lica		
ostala pravna lica		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.126	4.334
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
učešća u kapitalu		
dugoročni finansijski plasmani		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
ostali dugoročni finansijski plasmani	1.784	1.784
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.342</b>	<b>2550</b>

**26. ZALIHE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Materijal	13.219	16.857
Alat i inventar		1.211
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	2.557	3.767
Nedovršena proizvodnja		2.061
Gotovi proizvodi	12.888	13.164
Roba	1.867	1.859
Dati avansi za zalihe i usluge		3
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>25.417</b>	<b>31.388</b>

**27. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci u zemlji		
- matično i zavisna pravna lica		
- ostala povezana pravna lica		7.526
- kupci (3. lica)	6.626	40.035
Kupci u inostranstvu		
- matično i zavisna pravna lica		

- ostala povezana pravna lica		
- kupci (3. lica)	552	553
Ostala potraživanja	5.057	15.024
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	6.988	40.844

<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>5.247</b>	<b>22.294</b>
----------------------------------	--------------	---------------

**Druga potraživanja**

Potraživanja po osnovu kamata		21
Potraživanja od zaposlenih	106	192
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	119	
Ostala tekuća potraživanja	17.972	35
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		

<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>18.197</b>	<b>248</b>
----------------------------------	---------------	------------

**28. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
-----------------	-------------	-------------

Kratkoročne pozajmice u zemlji	-	750
--------------------------------	---	-----

<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>750</b>
-----------------------------------	----------	------------

**29. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
-----------------	-------------	-------------

Tekući račun	22	17
--------------	----	----

Izdvojena novčana sredstva		
----------------------------	--	--

Devizni račun		
---------------	--	--

Hartije od vrednosti		
----------------------	--	--

Blagajna		
----------	--	--

Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjjenja	38	38
--	----	----

Ostala novčana sredstva		
-------------------------	--	--

<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>60</b>	<b>55</b>
-----------------------------------	-----------	-----------

Računi Društva su u blokadi od 10.11.2015. godine.

**30. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31.decembra 2018. godine, akcijski kapital se sastoji od 183.162 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 709,51 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Galeb Group d.o.o. Šabac sa 85,54 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.decembra 2018. godine bila je sledeća:

<b>Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2017. godine</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>% od ukupne emisije</b>	<b>Vrednost kapitala</b>
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	25.028	13,66441	17.757.540
Akcije u vlasništvu pravnih lica	158.134	86,33559	112.197.150
Zbirni kastodi račun	0	0	
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>183.162</b>	<b>100</b>	<b>129.954.690</b>

### 31. DUGOROČNA REZERVISANJA

(a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenima	946	1.031
<b>Stanje dan 31. decembra</b>	<b>946</b>	<b>1.031</b>

### 32. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
- matično i zavisna pravna lica		22.797
- ostala povezana pravna lica		5.983
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji		
<i>Minus:</i> Tekuća dospeća dugoročnih obaveza		
- dugoročni krediti i zajmovi		
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		
- ostalo		
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>		<b>28.780</b>

U toku 2017. godine Društvo je izvršilo reklasifikaciju obaveza prema dobavljačima, primljenih pozajmica i jemstava na račun 411- Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima i račun 412-obaveze prema drugim povezanim licima.

### 33. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročni krediti – povezana pravna lica	7.686	
Tekuća dospeća:		
- Deo dugoročne obaveze do 1 godine	72.945	73.111
- Ostale kratkoročne obaveze		183
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>80.631</b>	<b>73.294</b>

**34. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Primljeni avansi	6	6
Dobavljači -ostala PPL	7.292	2.562
Dobavljači -ostala PPL u inostranstvu	4.050	
Dobavljači u zemlji	10.488	9.870
Dobavljači u inostranstvu	1.699	1.703
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>23.535</b>	<b>14.141</b>

**35. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	708	912
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	841	608
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata	48.301	45.790
Obaveze prema zaposlenima	865	1.193
Ostale obaveze	335	335
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>51.050</b>	<b>48.838</b>

**36. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost		2.927
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>		<b>2.927</b>

**37. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE**

U hiljadama RSD	31.12.2018.	31.12.2017.
Ostale obaveze	25.149	23.287
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>25.149</b>	<b>23.287</b>



### 38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

#### **Potraživanja za jemstva:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group doo Beograd	vlasništvo	17.972.105,00
<b>Ukupno:</b>		<b>17.972.105,00</b>

#### **Pozajmice dobijene od zavisnih i poveznaih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Signalizacija doo Šabac	organi upravljanja	7.686.411,06
<b>Ukupno:</b>		<b>7.686.411,06</b>

#### **Dobavljači zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o.	organi upravljanja	4.130.495,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	1.095.642,32
-Zimpa a.d.	organi upravljanja	17.966,74
-Galeb GTE a.d.	organi upravljanja	1.199.670,19
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	organi upravljanja	521.166,86
-Galeb Signalizacija do.o. Šabac	organi upravljanja	275.112,69
-Galeb TES do.o. Šabac	organi upravljanja	51.949,74
<b>Ukupno:</b>		<b>7.292.003,56</b>

#### **Dobavljači povezana pravna lica u inostranstvu:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	4.050.420,22
<b>Ukupno:</b>		<b>4.050.420,22</b>

#### **Prihodi od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	142.047,48
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.207.607,28
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	227.431,72
<b>Ukupno:</b>		<b>1.577.086,48</b>

#### **Prihodi od prodaje proizvoda i usluga zavisna i povezan pravna lica**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.994.617,42
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	22.302.944,21
<b>Ukupno:</b>		<b>24.297.561,63</b>

**Prihodi od zakupa povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	vlasništvo	120.000,00
-Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	organi upravljanja	621.862,41
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	60.000,00
<b>Ukupno:</b>		<b>801.862,41</b>

**Finansijski rashodi zavisna i povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	vlasništvo	584.395,68
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	159.172,08
<b>Ukupno</b>		<b>743.567,76</b>

**39. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2018. i 2017. godine.

Stanje neusaglašениh potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje	5.247	22.294
Ostala potraživanja	18.197	248
<b>Ukupno neusaglašena potraživanja</b>		
Obaveze iz poslovanja	23.529	14.135
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	80.631	102.074
Ostale obaveze	51.050	48.838
<b>Ukupno neusaglašene obaveze</b>	<b>1.699</b>	<b>1.703</b>

**40.POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA**

**(a) Izdata jemstva i garancije**

Društvo se javlja kao jemac povezanim pravnim licima po ugovorima o kreditima .

**PREGLED JEMSTAVA po kreditima**

Kompanija	Banka	Plasman	Ugovor o jemstvu	Saldo na dan 31.12.2018. u valuti	Saldo na dan 31.12.2018. u RSD
Galeb Metal Pack	Raiffeisen banka	Ugovor o kreditu br. 111-619-36 i Ugovor o izdavanju garancije 265-60-2307-43	Ugovor o jemstvu od 26.02.2010.	467.050,29 €	55.202.822,21
				240.095,13 €	28.377.947,85
Galeb Metal Pack	Komercijalna banka	Ugovor o preuzimanju duga kreditna partija 00-410-0600256.9 (6046-7-01912)	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o preuzimanju duga kreditna partija 00-410-0600256.9 (6046-7-	572.852,10 €	67.708.024,82

**Galeb FSU ad Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

			01912)		
Galeb Group d.o.o.	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596	Ugovor o jemstvu 19596/2 od 30.04.2010. - Galeb FSU		332.837.792,06
Galeb Group d.o.o.	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628	Ugovor o jemstvu 19628/1 od 25.05.2010. - Galeb FSU		124.911.120,64
Galeb Group d.o.o.	Komercijalna banka	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2 i Ugovor o jemstvu uz Aneks broj 1 Ugovora o dugoročnom kreditna partija 00-410-0203434.2, Aneks 2, 3, 4 i 5 Ugovora o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2 i Ugovor o jemstvu uz Aneks broj 1 Ugovora o dugoročnom kreditna partija 00-410-0203434.2, Aneks 2, 3, 4 i 5 Ugovora o dugoročnom kreditu partija 00-410-0203434.2	830.738,37 €	98.188.789,34
Galeb Group d.o.o.	Univerzal banka	Ugovor o kreditu broj 06-420-0111648.9 od 23.12.2010.	Ugovor o pristupanju dugu broj 1368-1/10 od 23.12.2010. - Galeb FSU	561.222,53 €	66.333.472,44
Galeb Group d.o.o.	Agencija za osiguranje depozita	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914614470 od 04.02.2011.	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 295000000914614470/2 od 25.02.2011. Galeb FSU		42.822.478,01
Galeb Group d.o.o.	SOFT FINANCE d.o.o. Šabac	Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 1726/10 Ugovoru o dugoročnom kreditu br.L 646/11	Ugovor o solidarnom jemstvu S 3-1726/10 i Ugovor o solidarnom jemstvu S 3-646/11		190.423.003,00
Galeb Group d.o.o.	SOFT FINANCE d.o.o. Šabac	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011	Ugovor o jemstvu Galeb FSU od 27.05.2011.	782.064,67 €	103.887.730,21
Galeb Group d.o.o.	Univerzal banka	Ugovora o kreditu broj 06-420-0112185.7 od 28.06.2011.	Ugovor o pristupanju dugu broj 404-4/11 od 28.06.2011. - Galeb FSU	649.395,10 €	76.754.994,09
Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.	Ugovor o dugoročnom kreditu za reprogram duga broj 2312/2011 od 30.06.2011.		43.899.992,72
Galeb Group d.o.o.	Agencija za osiguranje depozita	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914885682 od 23.12.2011.	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 295000000914885682/1 od 23.12.2011. Galeb FSU		38.827.218,04
Galeb GTE a.d.	WIENER STADTISHE OSIGURANJE AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE BEOGRAD	Ugovor o upisu i uplati I emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE nas broj 1013 od 16.06.2011.	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Galeb GTE	495.847,50 €	63.299.821,00
Zavarivač a.d.	Raiffiesn banka	Ugovor o Izdavanjau kredita br.111-1910-43	Ugovor o jemstvu od 13.10.2010	338.728,51 €	40.035.880,75
Sigma a.d.	Jubmes banka	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate obaveza broj 4393/2008	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate obaveza broj 4393/2008	118.623,70 €	14.020.680,77

**Galeb FSU ad Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

Galeb Group d.o.o.	Jubmes banka	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate kredita broj 4516/2008 - Galeb FSU i Zimpa	Ugovor o izdavanju garancije za obezbeđenje uredne otplate kredita broj 4516/2008 - Galeb FSU i Zimpa	480.057,72 €	56.740.230,19
Galeb GTE a.d.	Komercijalna banka	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o okvirnom iznosu za angažovanje banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih, činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6	Ugovor o okvirnom iznosu za angažovanje banke po osnovu izdavanja dinarskih i deviznih, činidbenih i plativih garancija i otvaranja akreditiva sa odloženim polaganjem pokrića i stand by akreditiva broj 00-418-0000149.6	1.108,58 €	131.028,17
Galeb GTE a.d.				493,48 €	23.090,20
Galeb GTE a.d.				54,81 €	58.326,67
Galeb GTE a.d.					12.588,65
					6.478,25
					2.661,39
<b>Ukupno</b>					<b>1.444.506.171,47</b>

**Obaveze po osnovu datih jemstva stanje na dan 31.12.2018. - osporena jemstva**

Galeb GTE a.d.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10532200-5100611027	Ugovor o solidarnom jemstvu 10532200-5100611027/3		22.900.661,47
Galeb Group d.o.o.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o solidarnom jemstvu br. 10832310-5100830914/6	Ugovor o dugoročnom kreditu broj 10832310-5100830914		89.408.683,99
Galeb GTE a.d.	Atlas opšta bolnica	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10832310-5100830922	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 10832310-5100830922/2	331.628,52	39.196.700,16
<b>Ukupno</b>					<b>151.506.045,62</b>

**Pregled primljenih jemstava za preduzeće Galeb FSU na dan 31.12.2018.**

Banka	Iznos	Saldo na dan 31.12.2018.	Saldo u RSD	Obezbeđenje
Raiffeisen banka	2.000.000,00 €	48.541,54 €	5.737.347,90	Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Galeb Metaloplastika, jemstvo, Radoslav Veselinović
Raiffeisen banka	1.000.000,00 €	712.470,08 €	84.210.116,12	Jemstvo Galeb Group, GTE; Sigma, Zimpa, Galeb Metaloplastika, jemstvo Radoslav Veselinović
<b>Ukupno</b>			<b>89.947.464,02</b>	

#### 41. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA

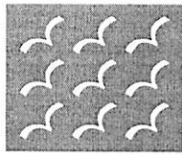
Dana 19.03.2019. Ugovorom o ustupanju potraživanja Raiffiesen banka a.d. Beograd je ustupila potraživanje Opštoj bolnici Atlas Beograd zajedno sa sredstvima obezbeđenja. Ovaj ugovor nije doveo do promena iznosa obaveza u bilansnoj i vanbilansnoj evidenciji. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

U Beogradu, 01.04.2019. godine

Zakonski zastupnik

*Ime i prezime, funkcija*  
*Nemanja Janković, direktor*





**GALEB**  
**F - S - U**

*Datum: 24. april 2019. godine*

**„ACA Professional Audit Company“ d.o.o.**  
**Cerski Venac 7/3/15**  
**Beograd**

**Predmet: Pismo o prezentaciji finansijskih izveštaja**

Ovo Pismo o prezentaciji vam dostavljamo u vezi vaše revizije finansijskih izveštaja „Galeb FSU“ a.d, Beograd (u daljem tekstu: “Društvo”) za period završen 31. decembra 2018. godine (u daljem tekstu: “kraj perioda”). Mi potvrđujemo naše razumevanje da je dobijanje ovog pisma o prezentaciji od nas, u pogledu informacija sadržanih u ovom pismu, značajna procedura koja vama omogućuje formiranje mišljenja o tome da li finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (“Službeni glasnik Republike Srbije”, br. 62/2013, 30/2018).

Razumemo da je svrha vaše revizije naših finansijskih izveštaja da izrazite mišljenje o njima, kao i da se vaša revizija obavlja u skladu sa Međunarodnim standardima revizije koji uključuju ispitivanje računovodstvenog sistema, sistema internih kontrola i odgovarajućih podataka do nivoa koji smatrate da je neophodan u datim okolnostima, kao i da nije osmišljena da identifikuje – niti se neophodno očekuje da otkrije – kriminalne radnje, nedostatke, greške i druge nepravilnosti, ako postoje.

Shodno tome, mi izjavljujemo da je, prema našem najboljem znanju i uverenju, istinito sledeće:

**I. Finansijski izveštaji i finansijske evidencije**

1. Kao članovi rukovodstva Društva, mi potvrđujemo našu odgovornost za istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja. Mi verujemo da gore navedeni finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijsku poziciju, rezultate poslovanja Društva u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, uključujući izostavljanja. Mi smo odobrili ove finansijske izveštaje.
2. Značajne računovodstvene politike koje smo usvojili za sastavljanje finansijskih izveštaja, na odgovarajući način su opisane u finansijskim izveštajima i nisu menjane u odnosu na prethodne godine.
3. Svaki elemenat finansijskih izveštaja je propisno klasifikovan, opisan i obelodanjen u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.
4. Kao članovi rukovodstva Društva mi verujemo da ima adekvatan sistem internih kontrola da omogućiti sastavljanje tačnih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.
5. Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovama konzistentnim sa onim iz prethodne godine.

1. Potvrđujemo da smo odgovorni za osmišljavanje i primenu sistema internih kontrola za sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka.
2. Mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju je uključeno rukovodstvo ili drugi zaposleni koji imaju značajnu ulogu u internim kontrolama nad finansijskim izveštavanjem Društva. Nadalje, mi nemamo saznanja o bilo kakvoj kriminalnoj radnji ili sumnji na kriminalnu radnju u koju su uključeni drugi zaposleni, u kom slučaju bi kriminalna radnja imala materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje. Nemamo saznanja o bilo kakvim tvrdnjama o finansijskim nepravilnostima, uključujući kriminalne radnje ili sumnje u kriminalne radnje (bez obzira na izvor ili formu) koje bi mogle imati za rezultat pogrešan iskaz u finansijskim izveštajima ili mogu na drugi način nepovoljno uticati na finansijsko izveštavanje Društva.

### **III. Pridržavanje zakonskih propisa i regulative**

1. Nije bilo nepridržavanja zahteva regulatornih organa koja bi mogla imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
2. Nije bilo komunikacija od strane regulatornih organa ili predstavnika državne uprave u pogledu istraga ili davanja iskaza o ne pridržavanju zakona ili regulative ili nedostataka u izveštajnoj praksi ili po drugim pitanjima koja mogu imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

### **IV. Potpunost informacija**

1. Obezbedili smo vam:
  - 1.1. pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja,
  - 1.2. dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe vaše revizije, i
  - 1.3. neograničeni pristup rukovodstvu i/ili drugim licima zaposlenim u Društvu za koje ste utvrdili da treba da vam pruže potrebne revizorske dokaze.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve zapisnike sa sednica uprave održanih u periodu od 1. januara 2018. godine do najskorije sednice.
3. Nema materijalno značajnih transakcija koje nisu bile propisno evidentirane u računovodstvenim evidencijama iz kojih se sastavljaju finansijski izveštaji.

### **V. Priznavanje, odmeravanje i obelodanjivanje**

1. Nemamo planove niti namere koje mogu materijalno značajno uticati na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza koje se odražavaju na finansijske izveštaje.
2. Mi smo vam obelodanili da Društvo primenjuje sve aspekte ugovorenih obaveza koje bi, u slučaju neprimenjivanja, mogle materijalno značajno uticati na finansijske izveštaje, uključujući sve odredbe o neprimenjivanju uslova i svih drugih zahteva u vezi sa neizmirenim obavezama po kreditima.
3. Sredstva su propisno vrednovana u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i sva neophodna obezvređenja su izvršena tako da njihovu vrednost smanje na odgovarajući nadoknadiv iznos. Ovo se odnosi na sredstva kao što su nekretnine, postrojenja i oprema, potraživanja od kupaca i zalihe.
4. Značajne pretpostavke na kojima se zasnivaju naše računovodstvene procene su razumne u datim okolnostima.

### **VI. Vlasništvo nad sredstvima**

1. Društvo ima zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu nad svim sredstvima koja se prikazuju u bilansu stanja, i nema založnih prava ili drugih tereta nad sredstvima Društva, niti je bilo koje sredstvo založeno kao jemstvo, osim onih obelodanih u Napomenama uz finansijske izveštaje. Sva sredstva nad kojim Društvo ima zadovoljavajuće dokaze o vlasništvu prikazana su u bilansu stanja.

2. Potraživanja predstavljaju valjana potraživanja od dužnika i ne uključuju iznose roba isporučenih i usluga izvršenih neposredno nakon kraja obračunskog perioda.

#### **VII. Obaveze i potencijalne obaveze**

1. Sve stvarne i potencijalne obaveze, uključujući i one koje se odnose na pisane ili usmene garancije, obelodanjene su vam i na odgovarajući način prikazane u finansijskim izveštajima, ako su bile materijalno značajne.
2. Mi smo vas informisali o svim neizmirenim i mogućim potraživanjima u sporu, bez obzira da li su raspravljana sa pravnom službom ili ne, a gde je to bilo potrebno, njihov efekat je uključen u finansijske izveštaje.
3. Mi smo, zavisno od potrebe, evidentirali ili obelodanili, sve stvarne i potencijalne obaveze, a u Napomenama uz finansijske izveštaje obelodanili smo sve materijalno značajne garancije date trećim licima.

#### **VIII. Kapital**

1. Propisno smo evidentirali ili obelodanili u finansijskim izveštajima osnovni kapital.

#### **IX. Obaveze preuzete za kupovinu i prodaju i uslovi prodaje**

1. Na kraju perioda Društvo nije imalo neuobičajenih preuzetih ili ugovorenih obaveza, bilo koje vrste, koje ne spadaju u redovni ciklus poslovanja i koje bi mogle imati nepovoljan efekat na Društvo koje vam nisu bile obelodanjene.

#### **X. Nastavak poslovanja**

Mi smo razmotrili sve informacije koje su nam bile na raspolaganju do danas i verujemo da je Društvo u stanju da posluje kontinuirano u predvidivoj budućnosti – a to je period od najmanje jedne godine od datuma bilansa stanja. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine. Kao rukovodstvo, mi verujemo da će usvojenu UPPR Društva kao i usvojeni UPPR – ovi matičnog i povezanih lica omogućiti nastavak poslovanja Društva.

#### **XI. Naknadni događaji**

Dana 19.03.2019. Ugovorom o ustupanju potraživanja Raiffiesen banka a.d. Beograd je ustupila potraživanje Opštoj bolnici Atlas Beograd zajedno sa sredstvima obezbeđenja. Ovaj ugovor nije doveo do promena iznosa obaveza u bilansnoj i vanbilansnoj evidenciji. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

Osim navedenog, nema drugih događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanja uz finansijske izveštaje.


#### **XII. Porez na dobitak i porezi koji ne zavise od rezultata**

1. Izvršeno je adekvatno rezervisanje za sve tekuće poreze na dobitak Društva, uključujući iznose koji se odnose na prethodne godine.
2. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative (uključujući porez na dobit, PDV, carine, porezi na imovinu, poreze po odbitku, takse i dr.). Nadalje, potvrđujemo da smo se uverili da Društvo primenjuje ovu regulative i da nema materijalno značajnih neevidentiranih potencijalnih obaveza koje se odnose na poreze.
3. Potvrđujemo naše razumevanje da su poreske prijave Društva predmet inspeksijske kontrole poreskih organa, i da nakon usvajanja poreske regulative koja se odnosi na različite vrste transakcija, mogu biti tumačene na brojne načine, a iznosi prikazani u finansijskim izveštajima mogu se kasnije menjati kao rezultat konačnih odluka poreskih organa.



4. Cene koje je Društvo primenjivalo u transakcijama kupovine, prodaje, drugih troškova i prihoda sa povezanim licima ekonomski su potvrđene. U slučaju kontrola poreskih organa, mi smo u stanju da potvrdimo takve cene u skladu sa regulativom o transfernim cenama i da poreskom organu obezbedimo relevantne informacije.

S poštovanjem,

  
.....  
Direktor



  
.....  
Finansijski direktor

GALEB FSU a.d. BEOGRAD

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA PERIOD 01.01-31.12.2018. GODINE**

Beograd, april 2019. godine

## SADRŽAJ

UVOD .....	3
NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA .....	4
Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana .....	4
Strategija nastupa na tržištu roba i usluga.....	4
OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI .....	4
POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA .....	5
OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA.....	6
RIZICI .....	6
SOPSTVENE AKCIJE.....	11
NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2016. GODINE .....	11
NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA .....	11
ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ.....	12

## UVOD

<b>Puno poslovno ime</b>	GALEB FSU a.d. BEOGRAD
<b>Skraćeni naziv</b>	GALEB FSU a.d. BEOGRAD
<b>Sedište</b>	Beograd
<b>Adresa</b>	Ustanička 12a
<b>Pravna forma</b>	Akcionarsko društvo
<b>Matični broj</b>	07007400
<b>PIB</b>	100165343
<b>Pretežna delatnost</b>	2790 - Proizvodnja ostale električne opreme
<b>Veb sajt</b>	www.galeb.com
<b>ISIN</b>	RSFSUBE12581
<b>CFI</b>	ESVUFR
<b>Broj akcionara</b>	482
<b>Prosečan broj zaposlenih</b>	20
<b>Vrednost poslovne imovine (u 000 dinara)</b>	410.801
<b>Ukupan kapital (u 000 dinara)</b>	192.376
<b>Nominalna vrednost akcija RSD</b>	709,51
<b>Revizorska kuća</b>	ACA PROFESIONAL AUDIT COMPANY d.o.o. Beograd, Cerski venac 7/3/15
<b>Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</b>	Beogradska berza ad Beograd
<b>Odbor direktora</b>	Radoslav Veselinović - predsednik, Radoslav Marinković - član, Nemanja Janković - član

*Napomena: svi podaci su na dan 31.12.2018. godine, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

Galeb Fabrika signalnih uređaja, sa sedištem u Beogradu, posluje kao samostalno preduzeće od decembra 1969. godine. Privatizacijom juna 2006.godine, posluje kao deo kompanije GALEB GROUP. Program proizvodnje, projektovanja i razvoja signalno sigurnosnih, telekomunikacionih, kablovskih uređaja i postrojenja, koji predstavlja osnovnu i najvažniju delatnost fabrike, proistekao je iz Sistema Elektronske Industrije, pre više od 40 godina, sa rekonstrukcijom i modernizacijom prvih železničkih stanica na domaćim prugama. Danas, zahvaljujući sopstvenoj proizvodnji uređaja i komponenata, kao i poslovno tehničkoj saradnji sa poznatim domaćim i inostranim proizvođačima komplementarnih uređaja i komponenata, GALEB FSU je u stanju da ponudi, ugradi i pusti u rad moderna tehnička rešenja za većinu složenih problema u domenu sistema i uređaja za železničku signalizaciju. Galeb Fabrika signalnih uređaja radi u oblasti inženjeringa po sistemu ključ u ruke.

## NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

### *Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana*

Strukuru prodajnog i proizvodnog asortimana sačinjava signalno sigurnosna oprema namenjena za potrebe infrastrukture železnice. Preduzeće Galeb FSU nudi izvođenje projekata SS sistema, proizvodnju i prodaju opreme, izvođenje radova na ugradnji, kao i održavanje i servisiranje opreme u garantnom i vangarantnom roku.

### *Strategija nastupa na tržištu roba i usluga*

Kompanija Galeb FSU radi po programu proizvodnje, projektovanja i razvoja signalno sigurnosnih, telekomunikacionih, kablovskih uređaja i postrojenja za železnicu. Ovaj program proistekao je iz Sistema Elektronske Industrije, pre više od 40 godina, sa rekonstrukcijom i modernizacijom prvih železničkih stanica na domaćim prugama. Zahvaljujući sopstvenoj proizvodnji uređaja i komponenata, kao i poslovno tehničkoj saradnji sa poznatim domaćim i inostranim proizvođačima komplementarnih uređaja i komponenata, Galeb FSU je u stanju da ponudi, ugradi i pusti u rad moderna tehnička rešenja za većinu složenih problema u domenu sistema i uređaja za železničku signalizaciju. Galeb FSU radi u oblasti inženjeringa po sistemu ključ u ruke.

U prethodnom periodu, proteklih 25 godina, investicije Železničke infrastrukture su bile minimalne a s tim i sami rezultati, međutim sa realizacijom EBRD kredita za rekonstrukciju, dolazi do blagog porasta poslovanja i povećanja proizvodnje. Konkretno radimo za projekat rekonstrukcije Valjevo-Resnik, rehabilitaciju dela pruge Rakovica-Resnik.

## OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Ostvareni finansijski pokazatelji Društva u poslovnoj 2018. i 2017. godini dati su u nastavku:

<b>Bilans uspeha</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>promena</b>
Poslovni prihodi	27.821	111.867	(75,13%)
Poslovni rashodi	75.101	124.029	(39,45%)
Finansijski prihodi	312	5.469	(94,30%)
Finansijski rashodi	10.662	13.054	(18,32%)
Ostali prihodi	1.024	21.801	(95,30%)
Ostali rashodi	1.441	3.609	(60,07%)
EBITDA	(2.644)	21.759	(112,15%)
EBIT	(16.983)	2.916	(682,41%)
Neto gubitak	25.239	3.716	579,20%

*Napomena: Podaci su u 000 dinara*

<b>Bilans stanja</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>promena</b>
Ukupna aktiva	410.801	449.165	(8,54%)
Stalna imovina	361.811	393.928	(8,15%)
Obrtna imovina	48.990	55.237	(11,31%)
Kapital	192.376	217.659	(11,62%)
Osnovni kapital	129.955	129.955	0,00%

Neraspoređena dobit	7.136	8.319	(14,22%)
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja	946	1.031	(8,24%)
Dugoročne obaveze	0	28.780	(100,00%)
Kratkoročne obaveze	180.365	162.487	11,00%
Ukupna pasiva	410.801	449.165	(8,54%)

Napomena: Podaci su u 000 dinara

#### Finansijski pokazatelji

<b>Aktivnost</b>		<b>2018.</b>			
Koeficijent obrta ukupne aktive		0,0647			
Koeficijent obrta stalne imovine		0,0736			
Koeficijent obrta zaliha		0,5563			
Koeficijent obrta potraživanja		7,4587			
<b>Likvidnost</b>		<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>Kapital</b>	
Tekući ratio likvidnosti		0,2716	0,3399	Odnos duga i kapitala	0,9376
Brzi ratio likvidnosti		0,1303	0,1437	Odnos duga i ukupne aktive	0,4391
Potraživanja/kratkoročne obaveze		0,1303	0,1437	Koeficijent finansijske stabilnosti	1,8715
Neto obrtni kapital (000 RSD)		/	/	Odnos stalne i obrtne imovine	7,3854
					7,1316

## POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

Nije bilo trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi tokom 2018. godine. Vlasničkoj struktura na dan 31. decembar 2018. godine:

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	25.028	13,66441	17.757.542
Akcije u vlasništvu pravnih lica	158.134	86,33559	112.197.148
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>183.162</b>	<b>100,0000</b>	<b>129.954.690</b>

U toku 2018. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova			
Akcionar	Broj akcija	Broj glasova	% broja glasova
Galeb Group doo	156.677	156.677	85,54012
Akcionarski Fond AD Beograd	1455	1455	0,79438
Alimpić Slobodan	88	88	0,04804
Bukomir Olivera	88	88	0,04804
Cvetanović Slobodan	88	88	0,04804

Dacković Jovan	88	88	0,04804
Filipović Milan	88	88	0,04804
Glišić Svetislav	88	88	0,04804
Grbić Dragan	88	88	0,04804
Ilijev Kosta	88	88	0,04804

## OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA

Kako se najavljuju velike rekonstrukcije železničkog saobraćaja, društvo se intezivno priprema za predstojeće projekte isključivo kroz proizvodne i kadrovske kapacitete.

Konstantnim ulaganjem u nove kadrove, tesno sarađujemo sa Visokom železničkom školom i Saobraćajnim fakultetom, u potrazi za kvalitetnim i perspektivnim budućim kolegama.

### RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane menažmenta. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

#### (a) Tržišni rizik

##### *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	60
Potraživanja		5.247	5.247
Ostala potraživanja		18.197	18.197
Dugoročni finansijski plasmani		2.342	2.342

Kratkoročni finansijski plasmani			0
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.846</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.757	9.874	80.631
Obaveze iz poslovanja	1.699	21.836	23.535
Ostale obaveze	19.190	31.860	51.050
<b>Ukupno</b>	<b>91.646</b>	<b>63.570</b>	<b>155.216</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(91.646)</b>	<b>(37.724)</b>	<b>(129.370)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		55	55
Potraživanja		22.294	22.294
Ostala potraživanja		248	248
Dugoročni finansijski plasmani		2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani		750	750
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.897</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.924	2.370	73.294
Obaveze iz poslovanja	1.703	12.438	14.141
Ostale obaveze	12.188	36.650	48.838
Dugoročne finansijske obaveze	5.983	22.797	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>90.798</b>	<b>74.255</b>	<b>165.053</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(90.798)</b>	<b>(48.358)</b>	<b>(139.156)</b>

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

#### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

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



U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	70.757 (70.757)	70.924 (70.924)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		22.797 (22.797)

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

#### **(b) Kreditni rizik**

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima . Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 1.596.012 hiljada.

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	6.626	47.562
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	552	553

Ostala potraživanja	5.057	15.023
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>63.138</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	5.071		22.143	
Doznja od 0 do 30 dana	176		7	
Doznja od 31 do 90 dana			96	
Doznja od 91 do 180 dana				
Doznja od 181 do 360 dana				
Doznja preko 360 dana	6.988	(6.988)	40.892	(40.844)
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>(6.988)</b>	<b>63.138</b>	<b>40.844</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	40.844	39.668
Povećanja	1	1.202
Smanjenja	(33.857)	(26)
Otpisi		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>6.988</b>	<b>40.844</b>

**(c) Rizik likvidnosti**

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

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

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

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60			60
Potraživanja	5.247			5.247
Ostala potraživanja	18.197			18.197
Dugoročni finansijski plasmani			2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani				0
<b>Ukupno</b>	<b>23.504</b>	<b>0</b>	<b>2.342</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	80.631			80.631
Obaveze iz poslovanja	23.535			23.535
Ostale obaveze	31.193	19.857		51.050
Dugoročne obaveze				0
<b>Ukupno</b>	<b>135.359</b>	<b>19.857</b>	<b>0</b>	<b>155.216</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(111.855)</b>	<b>(19.857)</b>	<b>2.342</b>	<b>(129.370)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	55			55
Potraživanja	7.270	15.024		22.294
Ostala potraživanja	248			248
Dugoročni finansijski plasmani			2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani	750			750
<b>Ukupno</b>	<b>8.323</b>	<b>15.024</b>	<b>2.550</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	73.294			73.294
Obaveze iz poslovanja	14.141			14.141
Ostale obaveze	22.876	25.962		48.838
Dugoročne obaveze			28.780	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>110.311</b>	<b>25.962</b>	<b>28.780</b>	<b>165.053</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.988)</b>	<b>(10.938)</b>	<b>(26.230)</b>	<b>(139.156)</b>

### **Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog

ukupnog kapitala.

	2018.	2017.
Ukupne obaveze	180.365	191.267
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(60)	(55)
Neto dugovanje	180.305	191.212
Ukupan kapital	<b>192.376</b>	<b>217.659</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,94</b>	<b>0,87</b>

## SOPSTVENE AKCIJE

U toku 2018. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

## NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2018. GODINE

Dana 19.03.2019. Ugovorom o ustupanju potraživanja Raiffiesen banka a.d. Beograd je ustupila potraživanje Opštoj bolnici Atlas Beograd zajedno sa sredstvima obezbeđenja. Ovaj ugovor nije doveo do promena iznosa obaveza u bilansnoj i vanbilansnoj evidenciji. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

## NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Group d.o.o. Beograd	17.972.105,00
<b>Ukupno</b>	<b>17.972.105,00</b>

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Signalizacija doo Šabac	7.686.411,06
<b>Ukupno</b>	<b>7.686.411,06</b>

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica	
Galeb System doo Šabac	4.130.495,02
Sigma a.d. Beograd	1.095.642,32
Zimpa a.d Ub	17.966,74
Galeb GTE a.d. Beograd	1.199.670,19
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	521.166,86
Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	275.112,69
Galeb Tes d.o.o. Šabac	51.949,74
<b>Ukupno</b>	<b>7.292.003,56</b>

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Group d.o.o. Podgorica	4.050.420,22
<b>Ukupno</b>	<b>4.050.420,22</b>

**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Sigma a.d. Beograd	142.047,48
Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.207.607,28
Galeb System d.o.o. Šabac	227.431,72
<b>Ukupno</b>	<b>1.577.086,48</b>

**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.994.617,42
Galeb System d.o.o. Šabac	22.302.944,21
<b>Ukupno</b>	<b>24.297.561,63</b>

**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.994.617,42
Galeb System d.o.o. Šabac	22.302.944,21
<b>Ukupno</b>	<b>24.297.561,63</b>

**Prihode od zakupa zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Group d.o.o. Beograd	120.000,00
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	621.862,41
Galeb System d.o.o. Šabac	60.000,00
<b>Ukupno</b>	<b>801.862,41</b>

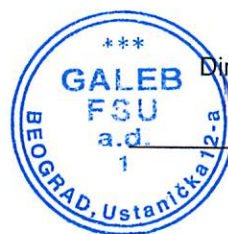
**Finansijski rashodi zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Group d.o.o. Beograd	584.395,68
Galeb System d.o.o. Šabac	159.172,08
<b>Ukupno</b>	<b>743.567,76</b>

## ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Sa novim projektima dolazi i do saznanja za potencijalni razvoj, s tim u vezi planiramo i razvoj određenih signala u LED tehnologiji. Ovo je isključivo zahtev tržišta i posledica rehabilitacije železničkog saobraćaja.

U Beogradu, 06.04.2019. godine



Direktor Društva

GALEB FSU a.d. BEOGRAD

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA PERIOD 01.01-31.12.2018. GODINE**

Beograd, april 2019. godine

## SADRŽAJ

UVOD .....	3
NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA .....	4
Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana .....	4
Strategija nastupa na tržištu roba i usluga.....	4
OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI .....	4
POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA .....	5
OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA.....	6
RIZICI .....	6
SOPSTVENE AKCIJE.....	11
NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2016. GODINE .....	11
NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA .....	11
ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ.....	12

## UVOD

<b>Puno poslovno ime</b>	GALEB FSU a.d. BEOGRAD
<b>Skraćeni naziv</b>	GALEB FSU a.d. BEOGRAD
<b>Sedište</b>	Beograd
<b>Adresa</b>	Ustanička 12a
<b>Pravna forma</b>	Akcionarsko društvo
<b>Matični broj</b>	07007400
<b>PIB</b>	100165343
<b>Pretežna delatnost</b>	2790 - Proizvodnja ostale električne opreme
<b>Veb sajt</b>	www.galeb.com
<b>ISIN</b>	RSFSUBE12581
<b>CFI</b>	ESVUFR
<b>Broj akcionara</b>	482
<b>Prosečan broj zaposlenih</b>	20
<b>Vrednost poslovne imovine (u 000 dinara)</b>	410.801
<b>Ukupan kapital (u 000 dinara)</b>	192.376
<b>Nominalna vrednost akcija RSD</b>	709,51
<b>Revizorska kuća</b>	ACA PROFESIONAL AUDIT COMPANY d.o.o. Beograd, Cerski venac 7/3/15
<b>Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</b>	Beogradska berza ad Beograd
<b>Odbor direktora</b>	Radoslav Veselinović - predsednik, Radoslav Marinković - član, Nemanja Janković - član

*Napomena: svi podaci su na dan 31.12.2018. godine, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

Galeb Fabrika signalnih uređaja, sa sedištem u Beogradu, posluje kao samostalno preduzeće od decembra 1969. godine. Privatizacijom juna 2006.godine, posluje kao deo kompanije GALEB GROUP. Program proizvodnje, projektovanja i razvoja signalno sigurnosnih, telekomunikacionih, kablovskih uređaja i postrojenja, koji predstavlja osnovnu i najvažniju delatnost fabrike, proistekao je iz Sistema Elektronske Industrije, pre više od 40 godina, sa rekonstrukcijom i modernizacijom prvih železničkih stanica na domaćim prugama. Danas, zahvaljujući sopstvenoj proizvodnji uređaja i komponenata, kao i poslovno tehničkoj saradnji sa poznatim domaćim i inostranim proizvođačima komplementarnih uređaja i komponenata, GALEB FSU je u stanju da ponudi, ugradi i pusti u rad moderna tehnička rešenja za većinu složenih problema u domenu sistema i uređaja za železničku signalizaciju. Galeb Fabrika signalnih uređaja radi u oblasti inženjeringa po sistemu ključ u ruke.



## NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

### *Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana*

Strukuru prodajnog i proizvodnog asortimana sačinjava signalno sigurnosna oprema namenjena za potrebe infrastrukture železnice. Preduzeće Galeb FSU nudi izvođenje projekata SS sistema, proizvodnju i prodaju opreme, izvođenje radova na ugradnji, kao i održavanje i servisiranje opreme u garantnom i vangarantnom roku.

### *Strategija nastupa na tržištu roba i usluga*

Kompanija Galeb FSU radi po programu proizvodnje, projektovanja i razvoja signalno sigurnosnih, telekomunikacionih, kablovskih uređaja i postrojenja za železnicu. Ovaj program proistekao je iz Sistema Elektronske Industrije, pre više od 40 godina, sa rekonstrukcijom i modernizacijom prvih železničkih stanica na domaćim prugama. Zahvaljujući sopstvenoj proizvodnji uređaja i komponenata, kao i poslovno tehničkoj saradnji sa poznatim domaćim i inostranim proizvođačima komplementarnih uređaja i komponenata, Galeb FSU je u stanju da ponudi, ugradi i pusti u rad moderna tehnička rešenja za većinu složenih problema u domenu sistema i uređaja za železničku signalizaciju. Galeb FSU radi u oblasti inženjeringa po sistemu ključ u ruke.

U prethodnom periodu, proteklih 25 godina, investicije Železničke infrastrukture su bile minimalne a s tim i sami rezultati, međutim sa realizacijom EBRD kredita za rekonstrukciju, dolazi do blagog porasta poslovanja i povećanja proizvodnje. Konkretno radimo za projekat rekonstrukcije Valjevo-Resnik, rehabilitaciju dela pruge Rakovica-Resnik.

## OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Ostvareni finansijski pokazatelji Društva u poslovnoj 2018. i 2017. godini dati su u nastavku:

<b>Bilans uspeha</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>promena</b>
Poslovni prihodi	27.821	111.867	(75,13%)
Poslovni rashodi	75.101	124.029	(39,45%)
Finansijski prihodi	312	5.469	(94,30%)
Finansijski rashodi	10.662	13.054	(18,32%)
Ostali prihodi	1.024	21.801	(95,30%)
Ostali rashodi	1.441	3.609	(60,07%)
EBITDA	(2.644)	21.759	(112,15%)
EBIT	(16.983)	2.916	(682,41%)
Neto gubitak	25.239	3.716	579,20%

*Napomena: Podaci su u 000 dinara*

<b>Bilans stanja</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>promena</b>
Ukupna aktiva	410.801	449.165	(8,54%)
Stalna imovina	361.811	393.928	(8,15%)
Obrtna imovina	48.990	55.237	(11,31%)
Kapital	192.376	217.659	(11,62%)
Osnovni kapital	129.955	129.955	0,00%

Neraspoređena dobit	7.136	8.319	(14,22%)
Obaveze			
Dugoročna rezervisanja	946	1.031	(8,24%)
Dugoročne obaveze	0	28.780	(100,00%)
Kratkoročne obaveze	180.365	162.487	11,00%
Ukupna pasiva	410.801	449.165	(8,54%)

Napomena: Podaci su u 000 dinara

#### Finansijski pokazatelji

<b>Aktivnost</b>		<b>2018.</b>			
Koeficijent obrta ukupne aktive		0,0647			
Koeficijent obrta stalne imovine		0,0736			
Koeficijent obrta zaliha		0,5563			
Koeficijent obrta potraživanja		7,4587			
<b>Likvidnost</b>		<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>Kapital</b>	
Tekući ratio likvidnosti		0,2716	0,3399	Odnos duga i kapitala	0,9376
Brzi ratio likvidnosti		0,1303	0,1437	Odnos duga i ukupne aktive	0,4391
Potraživanja/kratkoročne obaveze		0,1303	0,1437	Koeficijent finansijske stabilnosti	1,8715
Neto obrtni kapital (000 RSD)		/	/	Odnos stalne i obrtne imovine	7,3854
					7,1316

## POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

Nije bilo trgovanja akcijama na Beogradskoj berzi tokom 2018. godine. Vlasničkoj struktura na dan 31. decembar 2018. godine:

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	25.028	13,66441	17.757.542
Akcije u vlasništvu pravnih lica	158.134	86,33559	112.197.148
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>183.162</b>	<b>100,0000</b>	<b>129.954.690</b>

U toku 2018. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova			
Akcionar	Broj akcija	Broj glasova	% broja glasova
Galeb Group doo	156.677	156.677	85,54012
Akcionarski Fond AD Beograd	1455	1455	0,79438
Alimpić Slobodan	88	88	0,04804
Bukomir Olivera	88	88	0,04804
Cvetanović Slobodan	88	88	0,04804

Dacković Jovan	88	88	0,04804
Filipović Milan	88	88	0,04804
Glišić Svetislav	88	88	0,04804
Grbić Dragan	88	88	0,04804
Ilijev Kosta	88	88	0,04804

## OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA

Kako se najavljuju velike rekonstrukcije železničkog saobraćaja, društvo se intezivno priprema za predstojeće projekte isključivo kroz proizvodne i kadrovske kapacitete.

Konstantnim ulaganjem u nove kadrove, tesno sarađujemo sa Visokom železničkom školom i Saobraćajnim fakultetom, u potrazi za kvalitetnim i perspektivnim budućim kolegama.

### RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane menažmenta. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

#### (a) Tržišni rizik

##### *Rizik od promene kurseva stranih valuta*

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2018. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		60	60
Potraživanja		5.247	5.247
Ostala potraživanja		18.197	18.197
Dugoročni finansijski plasmani		2.342	2.342

Kratkoročni finansijski plasmani			0
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.846</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.757	9.874	80.631
Obaveze iz poslovanja	1.699	21.836	23.535
Ostale obaveze	19.190	31.860	51.050
<b>Ukupno</b>	<b>91.646</b>	<b>63.570</b>	<b>155.216</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(91.646)</b>	<b>(37.724)</b>	<b>(129.370)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2017. godine:

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		55	55
Potraživanja		22.294	22.294
Ostala potraživanja		248	248
Dugoročni finansijski plasmani		2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani		750	750
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>25.897</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	70.924	2.370	73.294
Obaveze iz poslovanja	1.703	12.438	14.141
Ostale obaveze	12.188	36.650	48.838
Dugoročne finansijske obaveze	5.983	22.797	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>90.798</b>	<b>74.255</b>	<b>165.053</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(90.798)</b>	<b>(48.358)</b>	<b>(139.156)</b>

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

#### *Rizik od promene cena*

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema većih ulaganja klasifikovanih u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Rizik od promene fer vrednosti kamatne stope*

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

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2018.	2017.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	70.757 (70.757)	70.924 (70.924)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		22.797 (22.797)

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. Krediti koji su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (uglavnom EUR). Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje.

Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

#### **(b) Kreditni rizik**

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Društvo se pojavljuje kao jamac i garant u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima . Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 1.596.012 hiljada.

#### *Potraživanja od kupaca*

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kupci u zemlji	6.626	47.562
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	552	553

Ostala potraživanja	5.057	15.023
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>63.138</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja	5.071		22.143	
Doznja od 0 do 30 dana	176		7	
Doznja od 31 do 90 dana			96	
Doznja od 91 do 180 dana				
Doznja od 181 do 360 dana				
Doznja preko 360 dana	6.988	(6.988)	40.892	(40.844)
<b>Ukupno</b>	<b>12.235</b>	<b>(6.988)</b>	<b>63.138</b>	<b>40.844</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	40.844	39.668
Povećanja	1	1.202
Smanjenja	(33.857)	(26)
Otpisi		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>6.988</b>	<b>40.844</b>

**(c) Rizik likvidnosti**

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

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

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

Kratkoročnih i dugoročnih kredita

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2018. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	60			60
Potraživanja	5.247			5.247
Ostala potraživanja	18.197			18.197
Dugoročni finansijski plasmani			2.342	2.342
Kratkoročni finansijski plasmani				0
<b>Ukupno</b>	<b>23.504</b>	<b>0</b>	<b>2.342</b>	<b>25.846</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	80.631			80.631
Obaveze iz poslovanja	23.535			23.535
Ostale obaveze	31.193	19.857		51.050
Dugoročne obaveze				0
<b>Ukupno</b>	<b>135.359</b>	<b>19.857</b>	<b>0</b>	<b>155.216</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(111.855)</b>	<b>(19.857)</b>	<b>2.342</b>	<b>(129.370)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	55			55
Potraživanja	7.270	15.024		22.294
Ostala potraživanja	248			248
Dugoročni finansijski plasmani			2.550	2.550
Kratkoročni finansijski plasmani	750			750
<b>Ukupno</b>	<b>8.323</b>	<b>15.024</b>	<b>2.550</b>	<b>25.897</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	73.294			73.294
Obaveze iz poslovanja	14.141			14.141
Ostale obaveze	22.876	25.962		48.838
Dugoročne obaveze			28.780	28.780
<b>Ukupno</b>	<b>110.311</b>	<b>25.962</b>	<b>28.780</b>	<b>165.053</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.988)</b>	<b>(10.938)</b>	<b>(26.230)</b>	<b>(139.156)</b>

### **Upravljanje rizikom kapitala**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo, kao i ostala Društva koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog

ukupnog kapitala.

	2018.	2017.
Ukupne obaveze	180.365	191.267
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(60)	(55)
Neto dugovanje	180.305	191.212
Ukupan kapital	<b>192.376</b>	<b>217.659</b>
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,94</b>	<b>0,87</b>

## SOPSTVENE AKCIJE

U toku 2018. godine Društvo nije vršilo otkup sopstvenih akcija.

## NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2018. GODINE

Dana 19.03.2019. Ugovorom o ustupanju potraživanja Raiffiesen banka a.d. Beograd je ustupila potraživanje Opštoj bolnici Atlas Beograd zajedno sa sredstvima obezbeđenja. Ovaj ugovor nije doveo do promena iznosa obaveza u bilansnoj i vanbilansnoj evidenciji. Na ročištu održanom dana 29.03.2019. godine potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog Plana reorganizacije Društva sa presekom na dan 30.06.2018. godine.

## NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Group d.o.o. Beograd	17.972.105,00
<b>Ukupno</b>	<b>17.972.105,00</b>

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Signalizacija doo Šabac	7.686.411,06
<b>Ukupno</b>	<b>7.686.411,06</b>

Dobavljači zavisna i povezana pravna lica	
Galeb System doo Šabac	4.130.495,02
Sigma a.d. Beograd	1.095.642,32
Zimpa a.d Ub	17.966,74
Galeb GTE a.d. Beograd	1.199.670,19
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	521.166,86
Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	275.112,69
Galeb Tes d.o.o. Šabac	51.949,74
<b>Ukupno</b>	<b>7.292.003,56</b>

Kupci zavisna i povezana pravna lica	
Galeb Group d.o.o. Podgorica	4.050.420,22
<b>Ukupno</b>	<b>4.050.420,22</b>



**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Sigma a.d. Beograd	142.047,48
Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.207.607,28
Galeb System d.o.o. Šabac	227.431,72
<b>Ukupno</b>	<b>1.577.086,48</b>

**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.994.617,42
Galeb System d.o.o. Šabac	22.302.944,21
<b>Ukupno</b>	<b>24.297.561,63</b>

**Prihode od prodaje robe zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	1.994.617,42
Galeb System d.o.o. Šabac	22.302.944,21
<b>Ukupno</b>	<b>24.297.561,63</b>

**Prihode od zakupa zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Group d.o.o. Beograd	120.000,00
Galeb Metal Pack d.o.o. Šabac	621.862,41
Galeb System d.o.o. Šabac	60.000,00
<b>Ukupno</b>	<b>801.862,41</b>

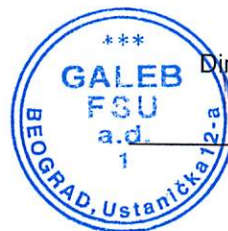
**Finansijski rashodi zavisna i povezana pravna lica:**

Galeb Group d.o.o. Beograd	584.395,68
Galeb System d.o.o. Šabac	159.172,08
<b>Ukupno</b>	<b>743.567,76</b>

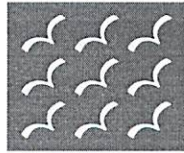
## ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Sa novim projektima dolazi i do saznanja za potencijalni razvoj, s tim u vezi planiramo i razvoj određenih signala u LED tehnologiji. Ovo je isključivo zahtev tržišta i posledica rehabilitacije železničkog saobraćaja.

U Beogradu, 06.04.2019. godine



Direktor Društva



**GALEB  
F · S · U**

## IZJAVA

Izjavljujem da sam zaposlena na mestu šefa računovodstva i da sam odgovorno lice za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja za 2018. godinu, i da prema mome najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama i finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promene na kapitalu javnog društva.

Beograd, 22.04.2019.



Odgovorno lice

*Dragana Gajić*  
Dragana Gajić

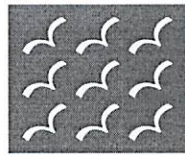
“GALEB FSU AD BEOGRAD, Ustanička 12 A, Beograd

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD 39214, datum registracije: 17.10.2005.

Tekući račun: Intesa banka: 160 – 269678 - 22, MB: 7007400, PIB: 100165343, šifra delatnosti 3314

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: novčani: 1.278.930,69 EUR, ne-novčani 1.194.793,26 EUR

Tel. 011/314 8 111; 314 8 222, Fax.011/210 7 164



**GALEB  
F - S - U**

## IZJAVA

Izjavljujem da od strane nadležnog organa privrednog društva nije doneta odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, kao ni odluka o pokriću gubitka. Odluke će biti donete na redovnom zasedanju Skupštine društva koja će biti održana do 30. juna 2019. godine.

Beograd, 22.04.2019.

Direktor društva

Nemanja Janković



“GALEB FSU AD BEOGRAD, Ustanička 12 A, Beograd

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD 39214, datum registracije: 17.10.2005.

Tekući račun: Intesa banka: 160 – 269678 - 22, MB: 7007400, PIB: 100165343, šifra delatnosti 3314

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: novčani: 1.278.930,69 EUR, ne-novčani 1.194.793,26 EUR

Tel. 011/314 8 111; 314 8 222, Fax.011/210 7 164