

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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		5900	13760	0
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	18			
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	19	2048	2572	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012				
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	19	2048	2572	
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	20	3852	3852	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	20	3852	3852	
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				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	21	0	7336	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035	21		2344	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036	21		4867	
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	21		125	
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		72	112	
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		82360	76840	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	22	43561	43564	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22	23796	23796	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	22	6502	6502	

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	22	12743	12743	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	22	520	523	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	23	5662	97	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	23	2338		
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	23	3163		
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	23	161		
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	23		97	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	23			
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	23	32742	32717	
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	24	390	410	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	24		20	
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	390	390	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068				
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		5	52	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		88332	90712	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	34	1181436	1146956	

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		0	0	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		188982	188982	0
300	1. Акцијски капитал	0403	25	184697	184697	
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	25	4285	4285	
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		2613	2613	
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		1972	1972	
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		0	635	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			635	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		406775	395725	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		395088	343335	
351	2. Губитак текуће године	0423		11687	52390	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		20326	27722	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		20326	27722	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	26		1873	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	26		79	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	26	20158	25556	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	26	168	214	
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		281214	264513	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	27	169656	150915	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	27	29487		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	27		27537	
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	27	140169	123378	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	28	3546	5286	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	28	28922	27740	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	28	1868		
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	28	742	1303	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	28	13609	13704	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	28	12703	12733	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	29	71675	72970	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	30	2640	2843	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	4775	4759	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		213208	201523	
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		88332	90712	
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1181436	1146956	

у Београду

дана 19.01. 2019. године



Законски заступник

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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		71	366
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	0	262
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5		262
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		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014			
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	6	71	104


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		1421	4900
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	8		1200
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	7		2
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023			
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024			
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025			
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	458	464
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	524	524
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	439	2710
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		1350	4534
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		244	4227
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	12	2	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	12	2	
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	12		20
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	12	242	4207
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	13	10471	12865
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	13	163	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	13	163	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	10307	12649
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	13	1	216
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		10227	8638
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050			
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	14		100
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	15	1	1154
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	16	22	40228
	<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		11598	52346
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		50	77
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		11648	52423
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		39	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			33
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		11687	52390
	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 БЕОГРАДУ  
дана 19.04. 2019 године

Забонски 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)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички пут 23

## 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		11687	52390
	<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			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			436
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			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			436
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			436
	<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		11687	52826
	<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 19.01. 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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	1	20
1. Продаја и примљени аванси	3002		20
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1	675
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		5
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		168
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1	502
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		655
<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	1	20
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	1	675
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		655
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044		655
<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		
у <u>БЕОГРАДУ</u>			
дана <u>19.01.</u> 20 <u>19.</u> године			
		Замонски заступник	



# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички пут 23

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2		3		4		5
	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	188982	4020		4038	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
2	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
	<b>Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	188982	4024		4042	
	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	188982	4028		4046	
	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
	<b>Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. _____</b>						
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	188982	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="188982"/>	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	346070	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2735
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	346070	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	2735
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	52390	4079		4097	2735
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	2735	4080		4098	635
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	395725	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	635
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	395725	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	635

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	11687	4087		4105	635
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	637	4088		4106	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	406775	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

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	2783	4128	436	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	2783	4132	436	4150	
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	200	4133	436	4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	30	4134		4152	
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. ____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	2613	4136		4154	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____</b>						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	2613	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	<input type="text"/>	4141	<input type="text"/>	4159	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	<input type="text"/>	4142	<input type="text"/>	4160	<input type="text"/>
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	<input type="text"/>	4143	<input type="text"/>	4161	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	<input type="text" value="2613"/>	4144	<input type="text"/>	4162	<input type="text"/>

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 дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [ $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\Sigma$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\Sigma$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218	1972		149162	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	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		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б \geq 0$ )	4222	1972		149162	
4	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		
	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		
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б \geq 0$ )	4226	1972		201523	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	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		
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б \geq 0$ )	4230	1972		201523	

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			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242		4251	11687
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243		4252	213208
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	1972				
у <u>БЕОГРАДУ</u>						Законски заступник	
дана <u>19.01.</u> 20 <u>19.</u> године							



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 GTE AD BEOGRAD  
NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 2018. GODINA

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

„GALEB GTE“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) matični broj 07092008, PIB 100003197 osnovano je 1984. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 71,71% udela nalazi u vlasništvu Radoslava Veselinovića kao većinskog vlasnika. Preostalih 28,29% akcija pripada malim akcionarima. Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja televizijskih i radio-predajnika i aparatura za telefoniju i telegrafiju.

Na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine Društvo nije imalo zaposlenih. Prema podacima iz 2017. godine, društvo je razvrstano u mikro pravno lice. Srednji kurs evra na dan 31.12.2018. godine iznosio je 118,1946 dinara.

## **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.

Ovi *pojedinačni* finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora direktora.

## **2.2. Pravila procenjivanja**

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

*Finansijski instrumenti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*  
*Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

Napomena 3.4 – Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,  
Napomena 3.10 - 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. Konsolidacija**

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

80% kapitala Monteling

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

### **3.2. 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.

### **3.3. 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	2018.	2017.
GBP	131,1816	133,4302
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### **3.4. 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 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 objektivan 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.

### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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.

#### *Obevređenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja 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.

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 direktor.

#### *Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. 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. 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.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po fer vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. 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.

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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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	
Kompjuterska oprema	30	3-4
Motorna vozila	10-20	5-10
Nameštaj i ostala oprema	10-20	5-10

### **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 prodate 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. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

### **3.7. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

### **3.8. 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*

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, 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.

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 dobici 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.

### **3.9. 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.



### 3.10. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostalog kapitala, rezerve, revalorizacije rezerve, aktuarski dobitci/gubici, nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata i akumulirani rezultat.*

### 3.11. 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.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, 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 dobitci po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobitci 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.

### 3.12. 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 od 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, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

### **3.13. 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 umanjenje 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. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. 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.

### **3.14. Zarada po akciji**

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

#### 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 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
Potraživanja	2.499	3.163	5.662
Ostala potraživanja		32.742	32.742
Dugoročni finansijski plasmani		0	0
Kratkoročni finansijski plasmani		390	390
<b>Ukupno</b>	<b>2.499</b>	<b>36.295</b>	<b>38.794</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	55.793	113.864	169.656
Obaveze iz poslovanja	18.117	14.350	32.468
Ostale obaveze	18.464	53.211	71.675
Dugoročne finansijske obaveze	20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>112.699</b>	<b>181.426</b>	<b>294.125</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(110.200)</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(255.331)</b>

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

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Potraživanja		97	97
Ostala potraživanja		32.717	32.717
Dugoročni finansijski plasmani	2.505	4.831	7.336
Kratkoročni finansijski plasmani		410	410
<b>Ukupno</b>	<b>2.505</b>	<b>38.055</b>	<b>40.560</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	42.498	108.417	150.915
Obaveze iz poslovanja	16.288	16.738	33.026
Ostale obaveze	17.962	55.008	72.970
Dugoročne finansijske obaveze	27.643	79	27.722
<b>Ukupno</b>	<b>104.391</b>	<b>180.242</b>	<b>284.633</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.886)</b>	<b>(142.187)</b>	<b>(244.073)</b>

**b) Rizik od promene cena**

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema 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.

**c) 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:

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	99.020	86.810
	<b>(99.020)</b>	<b>(86.810)</b>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. 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	Preko 5 godina	Ukupno
Potraživanja	5.622				5.662
Ostala potraživanja	32.742		.		32.742
Dugoročni finansijski plasmani			.	.	0
Kratkoročni finansijski plasmani	390				390
<b>Ukupno</b>	<b>38.784</b>				<b>38.784</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	165.537	4.119			169.656
Obaveze iz poslovanja	32.468				32.468
Ostale obaveze	71.675				71.675
Dugoročne obaveze			20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>269.680</b>	<b>4.119</b>	<b>20.326</b>	<b>0</b>	<b>294.125</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(230.886)</b>	<b>(4.119)</b>	<b>(20.326)</b>		<b>(255.331)</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	Preko 5 godina	Ukupno
Potraživanja	97				97
Ostala potraživanja	953	31.764			32.717
Dugoročni finansijski plasmani			7.336		7.336
Kratkoročni finansijski plasmani	410				410
<b>Ukupno</b>	<b>1.460</b>	<b>31.764</b>	<b>7.336</b>	<b>0</b>	<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	147.558	3.357			150.915
Obaveze iz poslovanja	33.026				33.026
Ostale obaveze	72.970				72.970
Dugoročne obaveze			27.722		27.722
<b>Ukupno</b>	<b>253.554</b>	<b>3.357</b>	<b>27.722</b>	<b>0</b>	<b>284.633</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(252.094)</b>	<b>28.407</b>	<b>(20.386)</b>	<b>0</b>	<b>(244.073)</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 zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu 999.966 hiljada

#### *Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	2018.	2017.
Kupci u zemlji	3.163	97
Kupci u inostranstvu	2.499	
- Evro zona	2.499	
<b>Ukupno</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja				
Docnja od 0 do 30 dana				
Docnja od 31 do 90 dana				
Docnja preko 365 dana	6.957	(1.295)	1.392	(1.295)
<b>Ukupno</b>	<b>6.957</b>	<b>(1.295)</b>	<b>1.392</b>	<b>(1.295)</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	2018.	2017.
Stanje 1. januara	1.295	1.195
Povećanja		100
Smanjenja		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>1.295</b>	<b>1.295</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.

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Ukupne obaveze	301.540	292.235
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	0
Neto dugovanje		
Ukupan kapital	0	0

#### **Koeficijent zaduženosti**

#### **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	2018.	2017.
- Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	-	262
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>262</b>

## 6. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Drugi poslovni prihodi	71	104
<b>Ukupno</b>	<b>71</b>	<b>104</b>

## 7. SMANJENJE VREDOSTI ZALIHA NEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSENIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		2
	-	
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

## 8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Nabavna vrednost prodate robe	-	1.200
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>

## 9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi transportnih usluga	284	311
Troškovi zakupnine poslovnog prostora	141	137
Troškovi ostalih usluga	33	16
<b>Ukupno</b>	<b>458</b>	<b>464</b>

## 10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije: - nekretnine, postrojenja i oprema	524	524
<b>Ukupno</b>	<b>524</b>	<b>524</b>

## 11. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi nepoizvodnih usluga	416	2.426
Troškovi premija osiguranja	9	18



Troškovi platnog prometa	2	13
Troškovi poreza	3	21
Ostali nematerijalni troškovi	9	232
<b>Ukupno</b>	<b>439</b>	<b>2.710</b>

## 12. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od kamata	2	20
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	47	820
- efekti valutne klauzule	195	3.387
<b>Ukupno</b>	<b>244</b>	<b>4.227</b>

## 13. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rashodi kamata od PPL	163	
Rashodi kamata	10.307	12.649
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	1	216
- efekti valutne klauzule		
<b>Ukupno</b>	<b>10.471</b>	<b>12.865</b>

## 14. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obezvredenje potraživanja	-	100
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>100</b>

## 15. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kapitalni dobiti		1
Dobici od prodaje učešća		723
Prihodi od direktnog otpisa		429
Drugi nepomenuti prihodi	1	1
<b>Ukupno</b>	<b>1</b>	<b>1.154</b>

#### 16. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kapitalni gubici		270
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	22	39.958
<b>Ukupno</b>	<b>22</b>	<b>40.228</b>

#### 17. NETO DOBITAK/GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi – ispravka grešaka ranijih godina		
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina	50	77
<b>Ukupno</b>	<b>(50)</b>	<b>(77)</b>

### 18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulagana u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala nematerijalna prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>		2.906		928			3.834
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		2.906		928			3.834
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>		2.906		928			3.834
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>							3.834
Amortizacija za tekuću godinu		2.906		928			
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		2.906		928			3.834
Amortizacija za tekuću godinu							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>		2.906		928			3.834
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>		<b>0</b>		<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine</b>		<b>0</b>		<b>0</b>			<b>0</b>

**19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>					
Povećanja u toku godine		0	4.027	0	4.027
Otuđenja i rashodovanja			407		407
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		0	3.620	0	3.620
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>			3.620		3.620
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>		0	591		591
Amortizacija za tekuću godinu			524		524
Otuđenja i rashodovanja			67		67
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		0	1.048		1.048
Amortizacija za tekuću godinu			524		524
Otuđenja i rashodovanja					
Efekti procene vrednosti					

*Galeb GTE AD*  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

Prenosi			
Ostalo			
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>1.572</b>		<b>1.572</b>
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2017. godine	0	2.572	0
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2018. godine	2.048		2.048

Rešenjem I. II br. 1187/2015 od 12.01.2016. uspostavljena je zaloga na delu opreme radi naplate novčanih potraživanja u iznosu od 2.596.816,67 RSD.

## 20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Učešća u kapitalu:		
-zavisna pravna lica		
-pridružena pravna lica	3.919	3.919
-ostala pravna lica	6.113	6.113
Dugoročni finansijski plasmani:		
-povezana pravna lica		
-ostala pravna lica		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti učešća u kapitalu dugoročni finansijski plasmani hartije od vrednosti koje se drže do dospeća ostali dugoročni finansijski plasmani	6.180	6.180
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	3.852	3.852

## 21. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica:		
matično i zavisna pravna lica	-	2.344
ostala povezana pravna lica		4.867
Potraživanja po osnovu jemstava		125
<hr/>		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica potraživanja po osnovu robnih kredita potraživanja po osnovu finansijskog lizinga ostala dugoročna potraživanja		
<hr/>		
Stanje na dan 31. decembra	-	7.336

## 22. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	21.721	21.721
Rezervni delovi	3.133	3.133
Alat i inventar		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti	(1.058)	(1.058)

Nedovršena proizvodnja

Gotovi proizvodi	6.502	6.502
Roba	18.354	18.354
Dati avansi za zalihe i usluge	520	523
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5.611)	(5.611)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>43.561</b>	<b>43.564</b>

Rešenjem I. II br. 1187/2015 od 12.01.2016. uspostavljena je zaloga na delu zaliha radi naplate novčanih potraživanja u iznosu od 2.596.816, 07 RSD

### 23. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	3.163	
kupci (3. lica)	1.295	1.393
Kupci u inostranstvu		
matično i zavisna pravna lica	2.338	
ostala povezana pravna lica	161	
kupci (3. lica)		
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1.295)	(1.296)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>
Potraživanja za kamatu i dividende	184	184
Potraživanja od zaposlenih	73	73
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	231	231
Potraživanja po osnovu pretplate poreza	55	55
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	360	360
Ostala tekuća potraživanja	31.950	31.925
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(111)	(111)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>32.742</b>	<b>32.717</b>

### 24. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.613	7.633
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana:		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
dugoročni finansijski plasmani	390	390
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.613)	(7.613)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>390</b>	<b>410</b>

## 25. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2018. godine, akcijski kapital se sastoji od 313.046 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 590,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Radoslav Veselinović sa 71,71 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2018. godine i 2017. godine bila je sledeća:

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	286.699	91,58	169.145.641
Akcije u vlasništvu pravnih lica	15.103	4,83	8.920.872
Zbirni kastodi račun	11.244	3,59	6.630.627
Ukupan broj emitovanih akcija	313.046	100	184.697.140

## 26. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD 2018.                      2017.

Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
matično i zavisna pravna lica		1.873
ostala povezana pravna lica		79
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	20.158	25.556
Ostale dugoročne obaveze	168	214
<u>Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga</u>		

*Minus:* Tekuća dospeća dugoročnih obaveza  
- dugoročni krediti i zajmovi  
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga  
- ostalo

Stanje na dan 31. decembra **20.326**                      **27.722**

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa ulovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2018.	Saldo u valuti na dan 31.12.2017.	Obezbeđenje
<b>Komercijalna banka</b>	Ugovor o okvirnom overdraft kreditu – dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu kreditna partija br. 00-410-1135643.3 od 01.08.2011	5.000.000,00 RSD	5.183.257,54 RSD	5.195.453,21 RSD	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje
<b>Komercijalna banka</b>	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna partija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011	30.000.000,00 RSD	31.092.654,43 RSD  24	31.165.812,32 RSD	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje, Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP, Hipoteka Cerovac, Hipoteka UB



## 27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kratkorocni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	29.487	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		27.537
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	16.118	10.805
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine	61.429	61.386
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	62.622	51.187
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>169.656</b>	<b>123.378</b>

## 28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	3.546	5.286
Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu	1.868	
Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji	742	1.303
Dobavljači u zemlji	13.609	13.704
Dobavljači u inostranstvu	12.703	12.733
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>32.468</b>	<b>33.026</b>

## 29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	2.379	2.379
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	10.713	10.713
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	38.047	39.344
Obaveze za dividende i učešće u dobitku	18.965	18.965
Obaveze prema zaposlenima	1.028	1.028
Ostale obaveze	543	541
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>71.675</b>	<b>72.970</b>

## 30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu PDV	2.640	2.843
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.640</b>	<b>2.843</b>

### 31. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.847	2.830
Ostale obaveze	1.928	1.929
Stanje na dan 31. decembra	<b>4.775</b>	<b>4.759</b>

### 32. 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.

#### **Kupci zavisna pravna lica ino:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling d.o.o. Podgorica	vlasništvo	2.338.265,06
Ukupno:		<b>2.338.265,06</b>

#### **Kupci povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb FSU ad Beograd	organi upravljanja	1.199.670,46
-Zimpa ad Ub	organi upravljanja	1.963.332,46
Ukupno:		<b>3.163.002,92</b>

#### **Data jemstva prema zavisnim i povezanim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	25.829,14
Ukupno		<b>25.829,14</b>

#### **Dobavljači povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	1.302.875,84
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	8.252,06
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	57.946,55
Ukupno:		<b>741.837,26</b>

#### **Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling Podgorica	vlasništvo	1.868.198,14
Ukupno		<b>1.868.198,14</b>

#### **Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
- Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	22.203,81
Ukupno		<b>22.203,81</b>

**Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnih i povezanih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	3.384.875,87
Ukupno:		<b>3.384.875,87</b>

**Prihodi od zakupa:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	70.958,86
Ukupno:		<b>70.958,86</b>

**Finan. prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Zimpa a.d. Ub	organi upravljanja	2.044,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	47,60
Ukupno:		<b>2.091,62</b>

**Finansijski rashodi iz odnosa sa ost. povez. pravnim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	161.086,02
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	276,81
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.806,22
Ukupno		<b>163.169,05</b>

### 33. 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 neusaglašanih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje	5.662	97
Dugoročna potraživanja		7.336
Ostala potraživanja	32.742	32.717
Ukupno neusaglašena potraživanja	591	889
Obaveze iz poslovanja	28.922	27.740
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	189.982	178.637
Ostale obaveze	71.675	72.970
Ukupno neusaglašene obaveze	74.800	63.182

### 34. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

**a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih

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

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo sa stanjem na dan bilansa vodi dva sudska spora:

- spor pred Privrednim sudom u Beogradu broj P1523/2018, u svojstvu tuženog čija je procenjena vrednost 661 hiljada RSD. Parnični postupak u toku.
- spor pred Privrednim sudom u Beogradu, u svojstvu tužioca sa poveznim pravnim licem Galeb Group d.o.o. Beograd protiv tuženog Erste banka a.d. Beograd i ITG Signalizacija d.o.o. Loznica čija je procenjena vrednost 36.000 hiljada RSD. Uložena je žalba na odbijeni tužbeni zahtev, postupak je u toku.

#### b) Izdata jemstva i garancije

Društvo se javlja kao jemac po ugovorima o kreditima.

### PREGLED JEMSTAVA po kreditima

Kompanija	Banka	Plasman	Saldo na dan 31.12.2018. u valuti	Saldo na dan 31.12.2018. u RSD	Ugovor o jemstvu
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596		332.837.796,06	Ugovor o jemstvu od 30.04.2010.
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628		124.911.120,64	Ugovor o jemstvu br. 19628/2 od 25.05.2010.
SIGMA AD	SOFT FINANCE	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601584.2/KR2011/321 od 27.05.2011.		106.029.021,38	Ugovor o jemstvu od 01.07.2011.
GALEB GROUP DOO	SOFT FINANCE	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011.		103.887.730,21	Ugovor o jemstvu od 01.07.2011.
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu broj LBA 70-285254	636.685,16 €	75.252.747,81	Aneks I Ugovora o jemstvu br. GA 7042001285254
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu 0241001384403	133.776,33 €	15.811.639,81	
GALEB METAL PACK DOO	Raiffeisen banka a.d.	265-0000001576266-56	467.050,29 €	55.202.822,21	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011.
		265-0000001576283-05	240.095,13 €	28.377.947,85	
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	265-0000001576315-06	712.470,08 €	84.210.116,12	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011.
GALEB FSU		265-0000001576345-13	48.541,54 €	5.737.347,90	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011. / naš broj 2401od 23.12.2011.

*Galeb GTE AD*  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

GALEB METAL PACK DOO	Komercijalna banka	Aneks br. 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9	572.852,10 €	67.708.024,80	Aneks 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9
<b>Ukupno</b>				<b>999.966.314,80</b>	

**Primljena jemstva GALEB GTE na dan 31.12.2018.**

Banka	Vrsta plasmana	Saldo u valuti na dan 31.12.2018.	Iznos u RSD	Primljena jemstva
Opšta bolnica Atlas (sporna obaveza)	Ugovor o dugoročnom kreditu broj 10832310-5100830922		39.196.700,16	Ugovor o solidarnom jemstvu Radoslav Veselinović 10832310-5100830922/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d. 10832310-5100830922/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10832310-5100830922/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10832310-5100830922/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Sigma a.d. Subotica 10832310-5100830922/5; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d. 10832310-5100830922/6; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group , 10832310-5100830922
Opšta bolnica Atlas (sporna obaveza)	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10532200-5100611027		22.900.661,47	Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group 10532200-5100611027/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d.10532200-5100611027/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d 10532200-5100611027/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10532200-5100611027/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10532200-5100611027/5
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011.godine	394.701,24 €	55.838.443,57	Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno 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 €	154.068,48	Galeb FSU a.d. Beograd, Zimpa a.d. Ub, Galeb Group d.o.o. Beograd
Komercijalna banka		493,48 €	70.893,11	
Komercijalna banka		54,81 €	9.137,17	
Wiener Stadtsche Osiguranje	Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca		63.299.821,00	Galeb Group d.o.o. Beograd, Galeb FSU a.d. Beograd
<b>Ukupno</b>			<b>181.469.724,97</b>	

### 35. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA

Nisu postojali značajni događaji nakon izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje sastavljene na dan 31. decembar 2018. godine i za godinu tada završenu.

U Beogradu, 19.04.2019. godine

Zakonski zastupnik

*Ime i prezime, funkcija*

*Nemanja Janković, direktor*



**“GALEB GTE” AD BEOGRAD**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2018. GODINU

Beograd, 22. april 2019. godine

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4 - 9
Bilans uspeha	10 - 13
Izveštaj o ostalom rezultatu	14 - 15
Izveštaj o tokovima gotovine	15 - 16
Izveštaj o promenama na kapitalu	17 - 26
Napomene uz finansijske izveštaje	27 - 56
Pismo o prezentaciji finansijskih izveštaja	57 - 59
Godišnji izveštaj o poslovanju	60 - 70



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja “Galeb GTE“ 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 revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnov za izražavanje negativnog revizorskog mišljenja.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

#### *Osnov za negativno mišljenje*

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 22 - Zalihe sa stanjem na dan 31. decembar 2018. odnosno 2017. godine, iskazane su u neto iznosu od 43.561 hiljadu dinara odnosno 43.564 hiljade dinara. Kao rezultat sprovedenih procedura u vezi zastarelih zaliha utvrdili smo da zalihe materijala, gotovih proizvoda i robe nisu imale obrt tokom tekuće godine. Društvo nije izvršilo obezvređenje zaliha koje nemaju obrt na teret rashoda.

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 34 - Potencijalne obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine iskazane su u iznosu od 1.181.436 hiljada dinara, od čega se iznos od 999.966 hiljada dinara, odnosi na obaveze za data jemstva i garancije, kao sredstva obezbeđenja novčanih obaveza, po kreditima koje su banke odobrile povezanim licima. Društvo je za period završen na dan 31. decembar 2018. godine, ostvarilo neto gubitak u iznosu od 11.687 hiljada dinara, kao i akumulirani gubitak iz prethodnih godina u iznosu od 395.088 hiljada dinara.

Kratkoročne obaveze su veće od kratkoročne imovine za iznos od 198.854 hiljade dinara. Tekući računi Društva su u neprekidnoj blokadi od 25. novembra 2015. godine. Privredni sud u Beogradu je dana 22. januara 2018. godine, doneo Rešenje br. 3 Reo -6/2016 o povlačenju Unapred pripremljenog plana reorganizacije (UPPR), na predlog o povlačenju stečajnog postupka u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije, koje je Društvo podnelo 11. januara 2018. godine. Dana 24. novembra 2018. godine Privredni sud u Beogradu, kao stečajni sud, je doneo Rešenje posl. br. 2 St 320/2015, kojim se konstatuje da je predlog za otvaranje stečajnog postupka povučen. Shodno tome, po našem mišljenju, Društvo ne može da se posmatra kao ono koje posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja i zato sastavljanje pojedinačnih finansijskih izveštaja u skladu sa načelom stalnosti poslovanja nije odgovarajuće. Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji trebalo bi da sadrže korekcije kojima se vrednost imovine svodi na nadoknadivu vrednost i kojima se predviđaju sve obaveze koje se mogu pojaviti po ovom osnovu. U postupku revizije, nismo bili u mogućnosti da odredimo ukupne potrebne korekcije imovine i obaveza sa razumnim stepenom preciznosti.

#### *Negativno mišljenje*

Prema našem mišljenju, zbog značaja pitanja iznetih u pasusu osnov za negativno mišljenje, finansijski izveštaji ne 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.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### ORGANIMA UPRAVLJANJA AKCIONARSKOG DRUŠTVA "GALEB GTE" BEOGRAD (nastavak)

#### *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, 112/15, 108/16). 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, 22. april 2019. godine

Ovlašćeni revizor



Aleksandar Žunić

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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		5900	13760	0
01	<b>И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003		0	0	0
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	18			
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	19	2048	2572	0
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011				
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012				
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	19	2048	2572	
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	20	3852	3852	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	20	3852	3852	
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				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	21	0	7336	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035	21		2344	
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036	21		4867	
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	21		125	
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		72	112	
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)</b>	0043		82360	76840	0
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	22	43561	43564	0
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	22	23796	23796	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047	22	6502	6502	

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	22	12743	12743	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	22	520	523	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	23	5662	97	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	23	2338		
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054	23	3163		
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055	23	161		
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	23		97	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057				
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	23			
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	23	32742	32717	
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	24	390	410	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	24		20	
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	390	390	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068				
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		5	52	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070				
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)</b>	0071		88332	90712	0
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072	34	1181436	1146956	

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		0	0	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		188982	188982	0
300	1. Акцијски капитал	0403	25	184697	184697	
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	25	4285	4285	
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		2613	2613	
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		1972	1972	
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		0	635	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418			635	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419				
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		406775	395725	0
350	1. Губитак ранијих година	0422		395088	343335	
351	2. Губитак текуће године	0423		11687	52390	
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)</b>	0424		20326	27722	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		20326	27722	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434	26		1873	
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435	26		79	
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437	26	20158	25556	
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	26	168	214	
498	<b>V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		281214	264513	0
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	27	169656	150915	0
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	27	29487		
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	27		27537	
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	27	140169	123378	
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	28	3546	5286	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	28	28922	27740	0
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	28	1868		
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454	28	742	1303	
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456	28	13609	13704	
436	6. Добављачи у иностранству	0457	28	12703	12733	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	29	71675	72970	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	30	2640	2843	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	31	4775	4759	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462				
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463		213208	201523	
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		88332	90712	
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		1181436	1146956	

у Београду

дана 19.01. 2019. године



Законски везућеник

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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		71	366
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	0	262
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	5		262
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		0	0
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014			
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	6	71	104

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		1421	4900
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	8		1200
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020			
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	7		2
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023			
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024			
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025			
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	9	458	464
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	10	524	524
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	11	439	2710
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030			
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031		1350	4534
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032		244	4227
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	12	2	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035	12	2	
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	12		20
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	12	242	4207
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	13	10471	12865
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041	13	163	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043	13	163	
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	13	10307	12649
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	13	1	216
	<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)</b>	1048			
	<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)</b>	1049		10227	8638
683 и 685	<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1050			
583 и 585	<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	1051	14		100
67 и 68, осим 683 и 685	<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	1052	15	1	1154
57 и 58, осим 583 и 585	<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	1053	16	22	40228
	<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		11598	52346
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		50	77
	<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)</b>	1058			
	<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)</b>	1059		11648	52423
	<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		39	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062			33
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		11687	52390
	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>19.04.</u> 20 <u>19.</u> године					
				Забонски 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)

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички пут 23

## 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		11687	52390
	<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			
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			436
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			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020			436
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023			436
	<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		11687	52826
	<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 19.01. 2019 године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07092008**

Шифра делатности **2630**

ПИБ **100003197**

Назив **GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички пут 23**

## 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	1	20
1. Продаја и примљени аванси	3002		20
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1	675
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006		5
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007		168
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009		
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	1	502
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		655
<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	1	20
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)</b>	3041	1	675
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)</b>	3042		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)</b>	3043		655
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3044		655
<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		

у БЕОГРАДУ

дана 19.01. 2019. године



Замонски заступник

*[Signature]*

# Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07092008

Шифра делатности 2630

ПИБ 100003197

Назив GALEB GTE AD, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички пут 23

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2		3		4		5
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	188982	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	188982	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	188982	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	188982	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="188982"/>	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	346070	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2735
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	346070	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	2735
4	<b>Промене у претходној _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061	52390	4079		4097	2735
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	2735	4080		4098	635
5	<b>Стање на крају претходне године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	395725	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	635
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	395725	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	635

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	11687	4087		4105	635
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	637	4088		4106	
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	406775	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		
	б) потражни салдо рачуна	4110	2783	4128	436	4146		
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	2783	4132	436	4150		
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	200	4133	436	4151		
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	30	4134		4152		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	2613	4136		4154		
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	2613	4140		4158		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
8	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	<input type="text"/>	4141	<input type="text"/>	4159	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	<input type="text"/>	4142	<input type="text"/>	4160	<input type="text"/>
9	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	<input type="text"/>	4143	<input type="text"/>	4161	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	<input type="text" value="2613"/>	4144	<input type="text"/>	4162	<input type="text"/>

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 друштва		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	<b>Промене у текућој _____ години</b>						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	<b>Стање на крају текуће године 31.12. _____</b>						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0	
		АОП	337			АОП
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају			
1	2		15	16	17	
1	<b>Почетно стање претходне године на дан 01.01.____</b>					
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235		
	б) потражни салдо рачуна	4218	1972		149162	
2	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		
	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		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222	1972		149162	
4	<b>Промене у претходној ____ години</b>					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		
	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		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226	1972		201523	
6	<b>Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика</b>					
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		
	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		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230	1972		201523	

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			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251		11687
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233		4243	4252		213208
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234	1972				
у <u>БЕОГРАДУ</u>						Законски заступник	
дана <u>19.01.</u> 20 <u>19.</u> године							



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 GTE AD BEOGRAD  
NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 2018. GODINA

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

„GALEB GTE“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) matični broj 07092008, PIB 100003197 osnovano je 1984. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih i pravnih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, čijih se 71,71% udela nalazi u vlasništvu Radoslava Veselinovića kao većinskog vlasnika. Preostalih 28,29% akcija pripada malim akcionarima. Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja televizijskih i radio-predajnika i aparatura za telefoniju i telegrafiju.

Na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine Društvo nije imalo zaposlenih. Prema podacima iz 2017. godine, društvo je razvrstano u mikro pravno lice. Srednji kurs evra na dan 31.12.2018. godine iznosio je 118,1946 dinara.

## **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.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora direktora.

## **2.2. Pravila procenjivanja**

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

*Finansijski instrumenti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,  
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

Napomena 3.4 – Obezvređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,  
Napomena 3.10 - 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. Konsolidacija**

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

80% kapitala Monteling

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da je, u skladu sa zakonskim propisima, u obavezi da sastavlja i pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje. Društvo sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje.

### **3.2. 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.

### **3.3. 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	2018.	2017.
GBP	131,1816	133,4302
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727

### **3.4. 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 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 objektivan 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.

### *Priznavanje finansijskih sredstava*

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

### *Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

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.

#### *Obevređenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja 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.

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 direktor.

#### *Finansijske obaveze*

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. 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. 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.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po fer vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. 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.

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, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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	
Kompjuterska oprema	30	3-4
Motorna vozila	10-20	5-10
Nameštaj i ostala oprema	10-20	5-10

### **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. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

### **3.7. Lizing**

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

### **3.8. 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*

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, 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.

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 dobici 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.

### **3.9. 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.

### 3.10. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *ostalog kapitala, rezerve, revalorizacije rezerve, aktuarski dobiti/gubici, nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata i akumulirani rezultat.*

### 3.11. 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.

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, 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.

### 3.12. 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 od 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, opreme, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

### **3.13. 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 umanjenje 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. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. 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.

### **3.14. Zarada po akciji**

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

#### 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 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
Potraživanja	2.499	3.163	5.662
Ostala potraživanja		32.742	32.742
Dugoročni finansijski plasmani		0	0
Kratkoročni finansijski plasmani		390	390
<b>Ukupno</b>	<b>2.499</b>	<b>36.295</b>	<b>38.794</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	55.793	113.864	169.656
Obaveze iz poslovanja	18.117	14.350	32.468
Ostale obaveze	18.464	53.211	71.675
Dugoročne finansijske obaveze	20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>112.699</b>	<b>181.426</b>	<b>294.125</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(110.200)</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(255.331)</b>

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

U hiljadama RSD	EUR	RSD	Ukupno
Potraživanja		97	97
Ostala potraživanja		32.717	32.717
Dugoročni finansijski plasmani	2.505	4.831	7.336
Kratkoročni finansijski plasmani		410	410
<b>Ukupno</b>	<b>2.505</b>	<b>38.055</b>	<b>40.560</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	42.498	108.417	150.915
Obaveze iz poslovanja	16.288	16.738	33.026
Ostale obaveze	17.962	55.008	72.970
Dugoročne finansijske obaveze	27.643	79	27.722
<b>Ukupno</b>	<b>104.391</b>	<b>180.242</b>	<b>284.633</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.886)</b>	<b>(142.187)</b>	<b>(244.073)</b>

**b) Rizik od promene cena**

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema 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.

**c) 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:

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	99.020	86.810
	<b>(99.020)</b>	<b>(86.810)</b>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. 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	Preko 5 godina	Ukupno
Potraživanja	5.622				5.662
Ostala potraživanja	32.742		.		32.742
Dugoročni finansijski plasmani			.	.	0
Kratkoročni finansijski plasmani	390				390
<b>Ukupno</b>	<b>38.784</b>				<b>38.784</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	165.537	4.119			169.656
Obaveze iz poslovanja	32.468				32.468
Ostale obaveze	71.675				71.675
Dugoročne obaveze			20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>269.680</b>	<b>4.119</b>	<b>20.326</b>	<b>0</b>	<b>294.125</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(230.886)</b>	<b>(4.119)</b>	<b>(20.326)</b>		<b>(255.331)</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	Preko 5 godina	Ukupno
Potraživanja	97				97
Ostala potraživanja	953	31.764			32.717
Dugoročni finansijski plasmani			7.336		7.336
Kratkoročni finansijski plasmani	410				410
<b>Ukupno</b>	<b>1.460</b>	<b>31.764</b>	<b>7.336</b>	<b>0</b>	<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	147.558	3.357			150.915
Obaveze iz poslovanja	33.026				33.026
Ostale obaveze	72.970				72.970
Dugoročne obaveze			27.722		27.722
<b>Ukupno</b>	<b>253.554</b>	<b>3.357</b>	<b>27.722</b>	<b>0</b>	<b>284.633</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(252.094)</b>	<b>28.407</b>	<b>(20.386)</b>	<b>0</b>	<b>(244.073)</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 zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu 999.966 hiljada

#### *Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	2018.	2017.
Kupci u zemlji	3.163	97
Kupci u inostranstvu	2.499	
- Evro zona	2.499	
<b>Ukupno</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>

#### *Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
Nedospela potraživanja				
Docnja od 0 do 30 dana				
Docnja od 31 do 90 dana				
Docnja preko 365 dana	6.957	(1.295)	1.392	(1.295)
<b>Ukupno</b>	<b>6.957</b>	<b>(1.295)</b>	<b>1.392</b>	<b>(1.295)</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	2018.	2017.
Stanje 1. januara	1.295	1.195
Povećanja		100
Smanjenja		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>1.295</b>	<b>1.295</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	301.540	292.235
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	0
Neto dugovanje		
Ukupan kapital	0	0

#### Koeficijent zaduženosti

#### 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	2018.	2017.
- Prihod od prodaje robe na domaćem tržištu	-	262
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>262</b>

## 6. DRUGI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Drugi poslovni prihodi	71	104
<b>Ukupno</b>	<b>71</b>	<b>104</b>

## 7. SMANJENJE VREDOSTI ZALIHA NEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSENIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		2
	-	
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

## 8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
-Nabavna vrednost prodate robe	-	1.200
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>

## 9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi transportnih usluga	284	311
Troškovi zakupnine poslovnog prostora	141	137
Troškovi ostalih usluga	33	16
<b>Ukupno</b>	<b>458</b>	<b>464</b>

## 10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi amortizacije: - nekretnine, postrojenja i oprema	524	524
<b>Ukupno</b>	<b>524</b>	<b>524</b>

## 11. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Troškovi nepoizvodnih usluga	416	2.426
Troškovi premija osiguranja	9	18

Troškovi platnog prometa	2	13
Troškovi poreza	3	21
Ostali nematerijalni troškovi	9	232
<b>Ukupno</b>	<b>439</b>	<b>2.710</b>

## 12. FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi od kamata	2	20
Pozitivne kursne razlike:		
- kursne razlike	47	820
- efekti valutne klauzule	195	3.387
<b>Ukupno</b>	<b>244</b>	<b>4.227</b>

## 13. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Rashodi kamata od PPL	163	
Rashodi kamata	10.307	12.649
Negativne kursne razlike:		
- kursne razlike	1	216
- efekti valutne klauzule		
<b>Ukupno</b>	<b>10.471</b>	<b>12.865</b>

## 14. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obezvredenje potraživanja	-	100
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>100</b>

## 15. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kapitalni dobici		1
Dobici od prodaje učešća		723
Prihodi od direktnog otpisa		429
Drugi nepomenuti prihodi	1	1
<b>Ukupno</b>	<b>1</b>	<b>1.154</b>

**16. OSTALI RASHODI**

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kapitalni gubici		270
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	22	39.958
<b>Ukupno</b>	<b>22</b>	<b>40.228</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Prihodi – ispravka grešaka ranijih godina		
Rashodi – ispravka grešaka ranijih godina	50	77
<b>Ukupno</b>	<b>(50)</b>	<b>(77)</b>

### 18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Ulagana u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Softveri i Ostala nematerijalna prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Avansi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>							
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>		2.906		928			3.834
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Zatvaranje datih avansa							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		2.906		928			3.834
Povećanja u toku godine							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>		2.906		928			3.834
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>							
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>							3.834
Amortizacija za tekuću godinu		2.906		928			
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		2.906		928			3.834
Amortizacija za tekuću godinu							
Otuđenja i rashodovanja							
Prenosi							
Ostalo							
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>		2.906		928			3.834
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2017. godine</b>		<b>0</b>		<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2018. godine</b>		<b>0</b>		<b>0</b>			<b>0</b>

**19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januara 2017.</b>					
Povećanja u toku godine		0	4.027	0	4.027
Otuđenja i rashodovanja			407		407
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		0	3.620	0	3.620
Povećanja u toku godine					
Otuđenja i rashodovanja					
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Zatvaranje datih avansa					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>			3.620		3.620
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januara 2017.</b>		0	591		591
Amortizacija za tekuću godinu			524		524
Otuđenja i rashodovanja			67		67
Efekti procene vrednosti					
Prenosi					
Ostalo					
<b>Stanje na 31. decembra 2017.</b>		0	1.048		1.048
Amortizacija za tekuću godinu			524		524
Otuđenja i rashodovanja					
Efekti procene vrednosti					

*Galeb GTE AD*  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

Prenosi			
Ostalo			
<b>Stanje na 31. decembra 2018.</b>	<b>1.572</b>		<b>1.572</b>
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2017. godine	0	2.572	0
Sadašnja vrednost na dan			
31. decembra 2018. godine	2.048		2.048

Rešenjem I. II br. 1187/2015 od 12.01.2016. uspostavljena je zaloga na delu opreme radi naplate novčanih potraživanja u iznosu od 2.596.816,67 RSD.



## 20. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Učešća u kapitalu:		
-zavisna pravna lica		
-pridružena pravna lica	3.919	3.919
-ostala pravna lica	6.113	6.113
Dugoročni finansijski plasmani:		
-povezana pravna lica		
-ostala pravna lica		
Otkupljene sopstvene akcije i udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti učešća u kapitalu dugoročni finansijski plasmani hartije od vrednosti koje se drže do dospeća ostali dugoročni finansijski plasmani	6.180	6.180
Stanje na dan 31. decembra	3.852	3.852

## 21. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica:		
matično i zavisna pravna lica	-	2.344
ostala povezana pravna lica		4.867
Potraživanja po osnovu jemstava		125
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti dugoročna potraživanja od povezanih pravnih lica potraživanja po osnovu robnih kredita potraživanja po osnovu finansijskog lizinga ostala dugoročna potraživanja		
Stanje na dan 31. decembra	-	7.336

## 22. ZALIHE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Materijal	21.721	21.721
Rezervni delovi	3.133	3.133
Alat i inventar		
<i>Minus:</i> Ispravka vrednosti	(1.058)	(1.058)

Nedovršena proizvodnja

Gotovi proizvodi	6.502	6.502
Roba	18.354	18.354
Dati avansi za zalihe i usluge	520	523
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5.611)	(5.611)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>43.561</b>	<b>43.564</b>

Rešenjem I. II br. 1187/2015 od 12.01.2016. uspostavljena je zaloga na delu zaliha radi naplate novčanih potraživanja u iznosu od 2.596.816, 07 RSD

### 23. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji		
matično i zavisna pravna lica		
ostala povezana pravna lica	3.163	
kupci (3. lica)	1.295	1.393
Kupci u inostranstvu		
matično i zavisna pravna lica	2.338	
ostala povezana pravna lica	161	
kupci (3. lica)		
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1.295)	(1.296)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>
Potraživanja za kamatu i dividende	184	184
Potraživanja od zaposlenih	73	73
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	231	231
Potraživanja po osnovu pretplate poreza	55	55
Potraživanja za naknade koje se refundiraju	360	360
Ostala tekuća potraživanja	31.950	31.925
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(111)	(111)
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>32.742</b>	<b>32.717</b>

### 24. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	7.613	7.633
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana:		
hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
dugoročni finansijski plasmani	390	390
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.613)	(7.613)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>390</b>	<b>410</b>

## 25. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2018. godine, akcijski kapital se sastoji od 313.046 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 590,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Radoslav Veselinović sa 71,71 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2018. godine i 2017. godine bila je sledeća:

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	286.699	91,58	169.145.641
Akcije u vlasništvu pravnih lica	15.103	4,83	8.920.872
Zbirni kastodi račun	11.244	3,59	6.630.627
Ukupan broj emitovanih akcija	313.046	100	184.697.140

## 26. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD 2018.                      2017.

Obaveze prema povezanim pravnim licima:		
matično i zavisna pravna lica		1.873
ostala povezana pravna lica		79
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	20.158	25.556
Ostale dugoročne obaveze	168	214
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga		

*Minus:* Tekuća dospeća dugoročnih obaveza  
- dugoročni krediti i zajmovi  
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga  
- ostalo

Stanje na dan 31. decembra **20.326                      27.722**

Pregled dugoročnih kredita i zajmova zajedno sa ulovima korišćenja i otplate, dati su u sledećem pregledu

Banka	Vrsta plasmana	Odobren iznos u valuti	Saldo u valuti na dan 31.12.2018.	Saldo u valuti na dan 31.12.2017.	Obezbeđenje
<b>Komercijalna banka</b>	Ugovor o okvirnom overdraft kreditu – dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu kreditna partija br. 00-410-1135643.3 od 01.08.2011	5.000.000,00 RSD	5.183.257,54 RSD	5.195.453,21 RSD	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje
<b>Komercijalna banka</b>	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna partija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011	30.000.000,00 RSD	31.092.654,43 RSD  24	31.165.812,32 RSD	7 blanko menica, Ugovorno ovlašćenje, Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP, Hipoteka Cerovac, Hipoteka UB

## 27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Kratkorocni krediti od ostalih povezanih pravnih lica	29.487	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		27.537
Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine	16.118	10.805
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine	61.429	61.386
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	62.622	51.187
Stanje na dan 31. decembra	169.656	123.378

## 28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Primljeni avansi	3.546	5.286
Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu	1.868	
Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji	742	1.303
Dobavljači u zemlji	13.609	13.704
Dobavljači u inostranstvu	12.703	12.733
Stanje na dan 31. decembra	<b>32.468</b>	<b>33.026</b>

## 29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	2.379	2.379
Obaveze za poreze i doprinos na zarada i naknade zarada	10.713	10.713
Ostala obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata	38.047	39.344
Obaveze za dividende i učešće u dobitku	18.965	18.965
Obaveze prema zaposlenima	1.028	1.028
Ostale obaveze	543	541
Stanje na dan 31. decembra	<b>71.675</b>	<b>72.970</b>

## 30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze po osnovu PDV	2.640	2.843
Stanje na dan 31. decembra	<b>2.640</b>	<b>2.843</b>

### 31. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2.847	2.830
Ostale obaveze	1.928	1.929
Stanje na dan 31. decembra	<b>4.775</b>	<b>4.759</b>

### 32. 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.

#### **Kupci zavisna pravna lica ino:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling d.o.o. Podgorica	vlasništvo	2.338.265,06
Ukupno:		<b>2.338.265,06</b>

#### **Kupci povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb FSU ad Beograd	organi upravljanja	1.199.670,46
-Zimpa ad Ub	organi upravljanja	1.963.332,46
Ukupno:		<b>3.163.002,92</b>

#### **Data jemstva prema zavisnim i povezanim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	25.829,14
Ukupno		<b>25.829,14</b>

#### **Dobavljači povezana pravna lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	1.302.875,84
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	8.252,06
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	57.946,55
Ukupno:		<b>741.837,26</b>

#### **Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling Podgorica	vlasništvo	1.868.198,14
Ukupno		<b>1.868.198,14</b>

#### **Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
- Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	22.203,81
Ukupno		<b>22.203,81</b>

**Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnih i povezanih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	3.384.875,87
Ukupno:		<b>3.384.875,87</b>

**Prihodi od zakupa:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	70.958,86
Ukupno:		<b>70.958,86</b>

**Finan. prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Zimpa a.d. Ub	organi upravljanja	2.044,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	47,60
Ukupno:		<b>2.091,62</b>

**Finansijski rashodi iz odnosa sa ost. povez. pravnim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	161.086,02
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	276,81
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.806,22
Ukupno		<b>163.169,05</b>

### 33. 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	5.662	97
Dugoročna potraživanja		7.336
Ostala potraživanja	32.742	32.717
Ukupno neusaglašena potraživanja	591	889
Obaveze iz poslovanja	28.922	27.740
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	189.982	178.637
Ostale obaveze	71.675	72.970
Ukupno neusaglašene obaveze	74.800	63.182

### 34. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

**a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih

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

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo sa stanjem na dan bilansa vodi dva sudska spora:

- spor pred Privrednim sudom u Beogradu broj P1523/2018, u svojstvu tuženog čija je procenjena vrednost 661 hiljada RSD. Parnični postupak u toku.
- spor pred Privrednim sudom u Beogradu, u svojstvu tužioca sa poveznim pravnim licem Galeb Group d.o.o. Beograd protiv tuženog Erste banka a.d. Beograd i ITG Signalizacija d.o.o. Loznica čija je procenjena vrednost 36.000 hiljada RSD. Uložena je žalba na odbijeni tužbeni zahtev, postupak je u toku.

#### b) Izdata jemstva i garancije

Društvo se javlja kao jemac po ugovorima o kreditima.

### PREGLED JEMSTAVA po kreditima

Kompanija	Banka	Plasman	Saldo na dan 31.12.2018. u valuti	Saldo na dan 31.12.2018. u RSD	Ugovor o jemstvu
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19596		332.837.796,06	Ugovor o jemstvu od 30.04.2010.
GALEB GROUP DOO	Fond za razvoj	Ugovor o kreditu br.19628		124.911.120,64	Ugovor o jemstvu br. 19628/2 od 25.05.2010.
SIGMA AD	SOFT FINANCE	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601584.2/KR2011/321 od 27.05.2011.		106.029.021,38	Ugovor o jemstvu od 01.07.2011.
GALEB GROUP DOO	SOFT FINANCE	Ugovor o kreditu broj 00-421-0601583.4/KR2011/318 od 27.05.2011.		103.887.730,21	Ugovor o jemstvu od 01.07.2011.
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu broj LBA 70-285254	636.685,16 €	75.252.747,81	Aneks I Ugovora o jemstvu br. GA 7042001285254
GALEB GROUP DOO	ProCredit Bank	Ugovor o kreditu 0241001384403	133.776,33 €	15.811.639,81	
GALEB METAL PACK DOO	Raiffeisen banka a.d.	265-0000001576266-56	467.050,29 €	55.202.822,21	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011.
		265-0000001576283-05	240.095,13 €	28.377.947,85	
GALEB FSU	Raiffeisen banka a.d.	265-0000001576315-06	712.470,08 €	84.210.116,12	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011.
GALEB FSU		265-0000001576345-13	48.541,54 €	5.737.347,90	Ugovor o jemstvu od 21.12.2011. / naš broj 2401od 23.12.2011.

*Galeb GTE AD*  
*Napomene uz finansijske izveštaje*

GALEB METAL PACK DOO	Komercijalna banka	Aneks br. 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9	572.852,10 €	67.708.024,80	Aneks 4 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija broj 00-410-0600256.9
<b>Ukupno</b>				<b>999.966.314,80</b>	

**Primljena jemstva GALEB GTE na dan 31.12.2018.**

Banka	Vrsta plasmana	Saldo u valuti na dan 31.12.2018.	Iznos u RSD	Primljena jemstva
Opšta bolnica Atlas (sporna obaveza)	Ugovor o dugoročnom kreditu broj 10832310-5100830922		39.196.700,16	Ugovor o solidarnom jemstvu Radoslav Veselinović 10832310-5100830922/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d. 10832310-5100830922/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10832310-5100830922/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10832310-5100830922/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Sigma a.d. Subotica 10832310-5100830922/5; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d. 10832310-5100830922/6; Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group , 10832310-5100830922
Opšta bolnica Atlas (sporna obaveza)	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatnom stopom broj 10532200-5100611027		22.900.661,47	Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Group 10532200-5100611027/1, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Metaloplastika a.d.10532200-5100611027/2, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb FSU a.d 10532200-5100611027/3, Ugovoru o solidarnom jemstvu Zimpa Ub 10532200-5100611027/4, Ugovoru o solidarnom jemstvu Galeb Rent d.o.o.10532200-5100611027/5
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno obnovljivom kratkoročnom kreditu kreditna patija br. 00-410-0906609.6 od 08.12.2011.godine	394.701,24 €	55.838.443,57	Ugovor o jemstvu br.00-410-0906609.6 GALEB GROUP
Komercijalna banka	Ugovor o okvirno 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 €	154.068,48	Galeb FSU a.d. Beograd, Zimpa a.d. Ub, Galeb Group d.o.o. Beograd
Komercijalna banka		493,48 €	70.893,11	
Komercijalna banka		54,81 €	9.137,17	
Wiener Stadtsche Osiguranje	Ugovor o upisu i uplati prve emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca		63.299.821,00	Galeb Group d.o.o. Beograd, Galeb FSU a.d. Beograd
<b>Ukupno</b>			<b>181.469.724,97</b>	



### 35. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANSA

Nisu postojali značajni događaji nakon izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje sastavljene na dan 31. decembar 2018. godine i za godinu tada završenu.

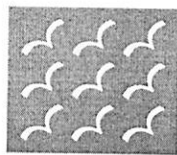
U Beogradu, 19.04.2019. godine

Zakonski zastupnik

*Ime i prezime, funkcija*

*Nemanja Janković, direktor*





**GALEB  
G · T · E**

*Datum: 22. 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 GTE“ 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).

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 element 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 omogući 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.

**GALEB GTE a.d.**

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197, MB07092008, šifra delatnosti 2630

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 184.697.140,00RSD

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 000 Fax. +381 11 / 61 07 164

[www.galeb.com](http://www.galeb.com)

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. 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.
3. 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. 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 usluga izvršenih neposredno nakon kraja obračunskog perioda.

### 3. 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. Društvo nema 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

1. Mi smo razmotrili sve informacije koje su nam bile na raspolaganju do danas i nisu nađene mogućnosti za nastavak poslovanja, odnosno za unapređenje poslovanja i prevazilaženje tekućih teškoća u poslovanju. Nismo u mogućnosti da potvrdimo da će Društvo biti u stanju da posluje kontinuirano u predvidivoj budućnosti.

### XI. Naknadni događaji

1. Nije bilo događaja nakon kraja perioda koji bi zahtevali korekciju ili obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz finansijske izveštaje.

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

1. Potvrđujemo našu odgovornost za primenu svih relevantnih zahteva iz poreske regulative (uključujući porez na dobit, PDV, 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.

2. 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.

S poštovanjem,

  
.....  
Direktor



  
.....  
Finansijski direktor

**GALEB GTE AD BEOGRAD**

# **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**ZA PERIOD 01.01.2018.- 31.12.2018. GODINE**

Beograd, april 2019. godine

**SADRŽAJ**

<b>1.UVOD</b>	<b>3</b>
<b>2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA</b>	<b>4</b>
2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana	4
2.2. Strategija nastupa na tržištu roba i usluga	4
<b>3.OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI</b>	<b>4</b>
<b>4.POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA</b>	<b>6</b>
<b>5.OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA</b>	<b>6</b>
<b>6.RIZICI</b>	<b>6</b>
<b>7.SOPSTVENE AKCIJE</b>	<b>13</b>
<b>8.NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2014. GODINE</b>	<b>13</b>
<b>9.NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</b>	<b>13</b>
<b>10.ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ</b>	<b>15</b>

## 1. UVOD

<b>Puno poslovno ime</b>	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
<b>Skraćeni naziv</b>	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
<b>Sedište</b>	Beograd, Batajnički put 23
<b>Adresa</b>	Batajnički put 23
<b>Pravna forma</b>	Akcionarsko preduzeće
<b>Matični broj</b>	07092008
<b>PIB</b>	100003197
<b>Pretežna delatnost</b>	2630 - proizvodnja komunikacione opreme
<b>Veb sajt</b>	<a href="http://www.galeb.com">www.galeb.com</a>
<b>ISIN</b>	RSDZITE06077
<b>CFI</b>	ESVUFR
<b>Broj akcionara</b>	319
<b>Prosečan broj zaposlenih</b>	
<b>Vrednost poslovne imovine</b>	90.712
<b>Osnovni kapital (u 000 dinara)</b>	188.982
<b>Broj akcija</b>	313.046
<b>Nominalna vrednost akcija</b>	590
<b>Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izvešta</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>Članovi odbora direktora</b>	Radoslav Veselinović – predsednik, Nemanja Janković – član, Ivan Mitrović - član

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

Galeb GTE a.d. je osnovan 1984. godine, kao preduzeće za razvoj i proizvodnju poslovnih komunikacionih sistema pod imenom EI PUPIN-GTE, a početkom devedesetih nastavlja poslovanje pod prepoznatljivim imenom DŽITI KOMUNIKACIJE.

Svoje mesto u samom vrhu proizvođača telekomunikacione opreme steklo je proizvodnjom i montažom 350 kućnih centrala na domaćem i inostranom tržištu i preko 120 javnih telefonskih centrala širom tadašnje Jugoslavije.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

-MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

## 2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

### 2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana

Grupe proizvoda ili usluga	Učešće u ukupnim prihodima za poslednju godinu
Ostalo	100,00%

## 3. OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

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

Bilans uspeha	2018.	2017.	% promena
Poslovni prihodi	71	366	(80,60%)
Poslovni rashodi	1.421	4.900	(71,00%)
Finansijski prihodi	244	4.227	(94,23)%
Finansijski rashodi	10.471	12.865	(18,61%)
Ostali prihodi	1	1.154	(99,91%)
Ostali rashodi	22	40.228	(99,95)%
Neto gubitak	11.687	52.390	(77,69)%

Napomena: Podaci su u 000 dinara

Bilans stanja	2018.	2017.	% promena
Ukupna aktiva	88.332	90.712	(2,62%)
Stalna imovina	5.900	13.760	(57,12%)
Obrtna imovina	82.360	76.840	7,18%
Osnovni kapital	188.982	188.982	0
Neraspoređena dobit	0	635	(100,00%)
Obaveze	301.540	292.235	3,18%
Dugoročna rezervisanja	0	0	
Dugoročne obaveze	20.326	27.722	(26,68%)
- dugoročni krediti	20.158	25.556	(21,12%)
Kratkoročne obaveze	281.214	264.513	6,31%
Ukupna pasiva	88.332	90.712	(2,62%)

Napomena: Podaci su u 000 dinara

### Finansijski pokazatelji

<b>Aktivnost</b>	<b>2018.</b>				
Koeficijent obrta ukupne aktive	0,0002				
Koeficijent obrta stalne imovine	0,0018				
Koeficijent obrta potraživanja	0,0247				
<b>Likvidnost</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>Kapital</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Tekući ratio likvidnosti	0,2929	0,2905	Odnos duga i ukupne aktive	3,4137	3,2216
Brzi ratio likvidnosti	0,1380	0,1256	Koeficijent finansijske stabilnosti	0,2903	0,4836
Potraživanja/kratkoročne obaveze	0,1380	0,1256	Odnos stalne i obrtne imovine	0,0716	0,1791



## 4. POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	286.699	91,58	169.145.641
Akcije u vlasništvu pravnih lica	15.103	4,82	8.910.770
Zbirni kastodi račun	11.244	3,59	6.640.729
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>313.046</b>	<b>100</b>	<b>184.697.140</b>

U toku 2018. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova			
Akcionar	Broj akcija	Broj glasova	% broja glasova
Radoslav Veselinović	224.490	224.490	71,71
Komercijalna banka ad- kastodni račun	4.177	4.177	1,33
Stanković Kosta	4.000	4.000	1,28
EPG Investments doo Beograd	3.933	3.933	1,26
Societe generale banke Srbija – kastodi banka	3.849	3.849	1,23
Aktiv – fond doo	3.627	3.627	1,16
Kočovski Aleksandar	3.500	3.500	1,12
Stojanović Miograd	2.660	2.660	0,85
Brkić Ilija	2.204	2.204	0,70
Blagojević Miloš	2.159	2.159	0,69

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

Promene u politici društva ogledaju se u primeni veće integracije sa ostalim kompanijama grupe u cilju smanjenja troškova.

## 6. RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kursa 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 menadžmenta. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

**(a) Tržišni rizik***Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima

neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i 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			
Potraživanja	2.499	3.163	5.662
Ostala potraživanja		32.742	32.742
Dugoročni finansijski plasmani		0	0
Kratkoročni finansijski plasmani		390	390
<b>Ukupno</b>	<b>2.499</b>	<b>36.295</b>	<b>38.794</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	55.793	113.864	169.656
Obaveze iz poslovanja	18.117	14.350	32.468
Ostale obaveze	18.464	53.211	71.675
Dugoročne finansijske obaveze	20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>112.699</b>	<b>181.426</b>	<b>294.125</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(110.200)</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(255.331)</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			
Potraživanja		97	97
Ostala potraživanja		32.717	32.717
Dugoročni finansijski plasmani	2.505	4.831	7.336
Kratkoročni finansijski plasmani		410	410
<b>Ukupno</b>	<b>2.505</b>	<b>38.055</b>	<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	42.498	108.417	150.915
Obaveze iz poslovanja	16.288	16.738	33.026
Ostale obaveze	17.962	55.008	72.970
Dugoročne finansijske obaveze	27.643	79	27.722
<b>Ukupno</b>	<b>104.391</b>	<b>180.242</b>	<b>284.633</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.886)</b>	<b>(142.187)</b>	<b>(244.073)</b>

#### Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema 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	99.020 <b>(99.020)</b>	86.810 <b>(86.810)</b>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. 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 zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 999.966 hiljada.

*Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	2018.	2017.
Kupci u zemlji	3.163	97
Kupci u inostranstvu	2.499	
- Evro zona	2.499	
<b>Ukupno</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
<u>U hiljadama RSD</u>				
Nedospela potraživanja				
Docnja od 0 do 30 dana				
Docnja od 31 do 90 dana				
Docnja preko 365 dana	6.957	(1.295)	1.392	(1.295)
<b>Ukupno</b>	<b>6.957</b>	<b>(1.295)</b>	<b>1.392</b>	<b>(1.295)</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	1.295	1.195
Povećanja		100
Smanjenja		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>1.295</b>	<b>1.295</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 meseca	3 3 meseca do 1 godine	1 1 do 5 godina	5 Preko godina	5 Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti					
Potraživanja	5.622				5.662
Ostala potraživanja	32.742			.	32.742
Dugoročni finansijski plasmani				.	0
Kratkoročni finansijski plasmani	390				390
<b>Ukupno</b>	<b>38.784</b>				<b>38.784</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	165.537	4.119		169.656
Obaveze iz poslovanja	32.468			32.468
Ostale obaveze	71.675			71.675
Dugoročne obaveze			20.326	20.326
<b>Ukupno</b>	<b>269.680</b>	<b>4.119</b>	<b>20.326</b>	<b>294.125</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan</b>				
<b>31. decembar 2018.</b>	<b>(230.886)</b>	<b>(4.119)</b>	<b>(20.326)</b>	<b>(255.331)</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	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti					
Potraživanja	97				97
Ostala potraživanja	953	31.764			32.717
Dugoročni finansijski plasmani			7.336		7.336
Kratkoročni finansijski plasmani	410				410
<b>Ukupno</b>	<b>1.460</b>	<b>31.674</b>	<b>7.336</b>		<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	147.558	3.357			150.915
Obaveze iz poslovanja	33.026				33.026
Ostale obaveze	72.970				72.970
Dugoročne obaveze			27.722		27.722
<b>Ukupno</b>	<b>253.554</b>	<b>3.357</b>	<b>27.722</b>		<b>283.633</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan</b>					
<b>31. decembar 2017.</b>	<b>(252.954)</b>	<b>28.407</b>	<b>(20.386)</b>		<b>(244.073)</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	301.540	292.235
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	0
Neto dugovanje		
Ukupan kapital	0	0

### Koeficijent zaduženosti

## 7. SOPSTVENE AKCIJE

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

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

Nisu postojali značajni događaji nakon izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje sastavljene na dan 31. decembar 2018. godine i za godinu tada završenu.

## 9. NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo je u toku 2018. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

### Kupci zavisna pravna lica ino:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling d.o.o. Podgorica	vlasništvo	2.338.265,06
<b>Ukupno:</b>		<b>2.338.265,06</b>

### Kupci povezana pravna lica:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb FSU ad Beograd	organi upravljanja	1.199.670,46
-Zimpa ad Ub	organi upravljanja	1.963.332,46
<b>Ukupno:</b>		<b>3.163.002,92</b>

### Data jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	25.829,14
<b>Ukupno</b>		<b>25.829,14</b>

### Dobavljači povezana pravna lica:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	1.302.875,84
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	8.252,06
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	57.946,55
<b>Ukupno:</b>		<b>741.837,26</b>

### Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling Podgorica	vlasništvo	1.868.198,14
<b>Ukupno</b>		<b>1.868.198,14</b>

### Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
- Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	22.203,81
<b>Ukupno</b>		<b>22.203,81</b>

**Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnih i povezanih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	3.384.875,87
<b>Ukupno:</b>		<b>3.384.875,87</b>

**Prihodi od zakupa:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	70.958,86
<b>Ukupno:</b>		<b>70.958,86</b>

**Finan. prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Zimpa a.d. Ub	organi upravljanja	2.044,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	47,60
<b>Ukupno:</b>		<b>2.091,62</b>

**Finansijski rashodi iz odnosa sa ost. povez. pravnim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	161.086,02
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	276,81
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.806,22
<b>Ukupno</b>		<b>163.169,05</b>

**10. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ**

Nije bilo značajnijih aktivnosti u segmentu istraživanja tržišta.

U Beogradu, 19.04.2019. godine

Direktor Društva



**GALEB GTE AD BEOGRAD**

# **GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

**ZA PERIOD 01.01.2018.- 31.12.2018. GODINE**

Beograd, april 2019. godine



**SADRŽAJ**

<b>1.UVOD</b>	<b>3</b>
<b>2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA</b>	<b>4</b>
2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana	4
2.2. Strategija nastupa na tržištu roba i usluga	4
<b>3.OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI</b>	<b>4</b>
<b>4.POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA</b>	<b>6</b>
<b>5.OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU I PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA</b>	<b>6</b>
<b>6.RIZICI</b>	<b>6</b>
<b>7.SOPSTVENE AKCIJE</b>	<b>13</b>
<b>8.NAJVAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE 2014. GODINE</b>	<b>13</b>
<b>9.NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA</b>	<b>13</b>
<b>10.ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ</b>	<b>15</b>

## 1. UVOD

<b>Puno poslovno ime</b>	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
<b>Skraćeni naziv</b>	GALEB GTE a.d. BEOGRAD
<b>Sedište</b>	Beograd, Batajnički put 23
<b>Adresa</b>	Batajnički put 23
<b>Pravna forma</b>	Akcionarsko preduzeće
<b>Matični broj</b>	07092008
<b>PIB</b>	100003197
<b>Pretežna delatnost</b>	2630 - proizvodnja komunikacione opreme
<b>Veb sajt</b>	<a href="http://www.galeb.com">www.galeb.com</a>
<b>ISIN</b>	RSDZITE06077
<b>CFI</b>	ESVUFR
<b>Broj akcionara</b>	319
<b>Prosečan broj zaposlenih</b>	
<b>Vrednost poslovne imovine</b>	90.712
<b>Osnovni kapital (u 000 dinara)</b>	188.982
<b>Broj akcija</b>	313.046
<b>Nominalna vrednost akcija</b>	590
<b>Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izvešta</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>Članovi odbora direktora</b>	Radoslav Veselinović – predsednik, Nemanja Janković – član, Ivan Mitrović - član

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

Galeb GTE a.d. je osnovan 1984. godine, kao preduzeće za razvoj i proizvodnju poslovnih komunikacionih sistema pod imenom EI PUPIN-GTE, a početkom devedesetih nastavlja poslovanje pod prepoznatljivim imenom DŽITI KOMUNIKACIJE.

Svoje mesto u samom vrhu proizvođača telekomunikacione opreme steklo je proizvodnjom i montažom 350 kućnih centrala na domaćem i inostranom tržištu i preko 120 javnih telefonskih centrala širom tadašnje Jugoslavije.

Matično preduzeće GALEB GTE a.d., u svom sastavu ima zavisna pravna lica:

-MONTELING DOO sa sedištem u Podgorici matični broj 02749009 u vlasništvu 80% kapitala.

## 2. NASTUP NA TRŽIŠTU ROBA I USLUGA

### 2.1. Struktura prodajnog i proizvodnog asortimana

Grupe proizvoda ili usluga	Učešće u ukupnim prihodima za poslednju godinu
Ostalo	100,00%

## 3. OSTVARENI FINANSIJSKI POKAZATELJI

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

Bilans uspeha	2018.	2017.	% promena
Poslovni prihodi	71	366	(80,60%)
Poslovni rashodi	1.421	4.900	(71,00%)
Finansijski prihodi	244	4.227	(94,23)%
Finansijski rashodi	10.471	12.865	(18,61%)
Ostali prihodi	1	1.154	(99,91%)
Ostali rashodi	22	40.228	(99,95)%
Neto gubitak	11.687	52.390	(77,69)%

Napomena: Podaci su u 000 dinara

Bilans stanja	2018.	2017.	% promena
Ukupna aktiva	88.332	90.712	(2,62%)
Stalna imovina	5.900	13.760	(57,12%)
Obrtna imovina	82.360	76.840	7,18%
Osnovni kapital	188.982	188.982	0
Neraspoređena dobit	0	635	(100,00%)
Obaveze	301.540	292.235	3,18%
Dugoročna rezervisanja	0	0	
Dugoročne obaveze	20.326	27.722	(26,68%)
- dugoročni krediti	20.158	25.556	(21,12%)
Kratkoročne obaveze	281.214	264.513	6,31%
Ukupna pasiva	88.332	90.712	(2,62%)

Napomena: Podaci su u 000 dinara

### Finansijski pokazatelji

<b>Aktivnost</b>	<b>2018.</b>				
Koeficijent obrta ukupne aktive	0,0002				
Koeficijent obrta stalne imovine	0,0018				
Koeficijent obrta potraživanja	0,0247				
<b>Likvidnost</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>	<b>Kapital</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Tekući ratio likvidnosti	0,2929	0,2905	Odnos duga i ukupne aktive	3,4137	3,2216
Brzi ratio likvidnosti	0,1380	0,1256	Koeficijent finansijske stabilnosti	0,2903	0,4836
Potraživanja/kratkoročne obaveze	0,1380	0,1256	Odnos stalne i obrtne imovine	0,0716	0,1791

## 4. POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAPITALA I DIVIDENDNA POLITIKA

Struktura vlasništva na dan 31. decembar 2018. godine	Broj akcija	% od ukupne emisije	Vrednost kapitala
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	286.699	91,58	169.145.641
Akcije u vlasništvu pravnih lica	15.103	4,82	8.910.770
Zbirni kastodi račun	11.244	3,59	6.640.729
<b>Ukupan broj emitovanih akcija</b>	<b>313.046</b>	<b>100</b>	<b>184.697.140</b>

U toku 2018. godine nije vršena isplata dividende akcionarima.

Redosled prvih 10 akcionara po broju glasova			
Akcionar	Broj akcija	Broj glasova	% broja glasova
Radoslav Veselinović	224.490	224.490	71,71
Komercijalna banka ad- kastodni račun	4.177	4.177	1,33
Stanković Kosta	4.000	4.000	1,28
EPG Investments doo Beograd	3.933	3.933	1,26
Societe generale banke Srbija – kastodi banka	3.849	3.849	1,23
Aktiv – fond doo	3.627	3.627	1,16
Kočovski Aleksandar	3.500	3.500	1,12
Stojanović Miograd	2.660	2.660	0,85
Brkić Ilija	2.204	2.204	0,70
Blagojević Miloš	2.159	2.159	0,69

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

Promene u politici društva ogledaju se u primeni veće integracije sa ostalim kompanijama grupe u cilju smanjenja troškova.

## 6. RIZICI

Poslovanje je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kursa 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 menadžmenta. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

**(a) Tržišni rizik***Rizik od promene kursa stranih valuta*

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima

neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i 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			
Potraživanja	2.499	3.163	5.662
Ostala potraživanja		32.742	32.742
Dugoročni finansijski plasmani		0	0
Kratkoročni finansijski plasmani		390	390
<b>Ukupno</b>	<b>2.499</b>	<b>36.295</b>	<b>38.794</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	55.793	113.864	169.656
Obaveze iz poslovanja	18.117	14.350	32.468
Ostale obaveze	18.464	53.211	71.675
Dugoročne finansijske obaveze	20.326		20.326
<b>Ukupno</b>	<b>112.699</b>	<b>181.426</b>	<b>294.125</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2018.</b>	<b>(110.200)</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(255.331)</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			
Potraživanja		97	97
Ostala potraživanja		32.717	32.717
Dugoročni finansijski plasmani	2.505	4.831	7.336
Kratkoročni finansijski plasmani		410	410
<b>Ukupno</b>	<b>2.505</b>	<b>38.055</b>	<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	42.498	108.417	150.915
Obaveze iz poslovanja	16.288	16.738	33.026
Ostale obaveze	17.962	55.008	72.970
Dugoročne finansijske obaveze	27.643	79	27.722
<b>Ukupno</b>	<b>104.391</b>	<b>180.242</b>	<b>284.633</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2017.</b>	<b>(101.886)</b>	<b>(142.187)</b>	<b>(244.073)</b>

#### Rizik od promene cena

Društvo nije izloženo većem riziku od promene cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da nema 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:

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze	99.020 <b>(99.020)</b>	86.810 <b>(86.810)</b>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva		
Finansijske obaveze		

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka. 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 zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2018. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 999.966 hiljada.

*Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Kupci u zemlji	3.163	97
Kupci u inostranstvu	2.499	
- Evro zona	2.499	
<b>Ukupno</b>	<b>5.662</b>	<b>97</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

	Bruto 2018.	Ispravka vrednosti 2018.	Bruto 2017.	Ispravka vrednosti 2017.
<u>U hiljadama RSD</u>				
Nedospela potraživanja				
Docnja od 0 do 30 dana				
Docnja od 31 do 90 dana				
Docnja preko 365 dana	6.957	(1.295)	1.392	(1.295)
<b>Ukupno</b>	<b>6.957</b>	<b>(1.295)</b>	<b>1.392</b>	<b>(1.295)</b>

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

U hiljadama RSD	2018.	2017.
Stanje 1. januara	1.295	1.195
Povećanja		100
Smanjenja		
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>1.295</b>	<b>1.295</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 meseca	3 3 meseca do 1 godine	1 1 do 5 godina	5 Preko godina	5 Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti					
Potraživanja	5.622				5.662
Ostala potraživanja	32.742			.	32.742
Dugoročni finansijski plasmani				.	0
Kratkoročni finansijski plasmani	390				390
<b>Ukupno</b>	<b>38.784</b>				<b>38.784</b>

Kratkoročne finansijske obaveze	165.537	4.119		169.656
Obaveze iz poslovanja	32.468			32.468
Ostale obaveze	71.675			71.675
Dugoročne obaveze			20.326	20.326
<b>Ukupno</b>	<b>269.680</b>	<b>4.119</b>	<b>20.326</b>	<b>294.125</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan</b>				
<b>31. decembar 2018.</b>	<b>(230.886)</b>	<b>(4.119)</b>	<b>(20.326)</b>	<b>(255.331)</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	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti					
Potraživanja	97				97
Ostala potraživanja	953	31.764			32.717
Dugoročni finansijski plasmani			7.336		7.336
Kratkoročni finansijski plasmani	410				410
<b>Ukupno</b>	<b>1.460</b>	<b>31.674</b>	<b>7.336</b>		<b>40.560</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	147.558	3.357			150.915
Obaveze iz poslovanja	33.026				33.026
Ostale obaveze	72.970				72.970
Dugoročne obaveze			27.722		27.722
<b>Ukupno</b>	<b>253.554</b>	<b>3.357</b>	<b>27.722</b>		<b>283.633</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan</b>					
<b>31. decembar 2017.</b>	<b>(252.954)</b>	<b>28.407</b>	<b>(20.386)</b>		<b>(244.073)</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	301.540	292.235
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	0	0
Neto dugovanje		
Ukupan kapital	0	0

### Koeficijent zaduženosti



## 7. SOPSTVENE AKCIJE

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

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

Nisu postojali značajni događaji nakon izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje sastavljene na dan 31. decembar 2018. godine i za godinu tada završenu.

## 9. NAJZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo je u toku 2018. godine imalo sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

### Kupci zavisna pravna lica ino:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling d.o.o. Podgorica	vlasništvo	2.338.265,06
<b>Ukupno:</b>		<b>2.338.265,06</b>

### Kupci povezana pravna lica:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb FSU ad Beograd	organi upravljanja	1.199.670,46
-Zimpa ad Ub	organi upravljanja	1.963.332,46
<b>Ukupno:</b>		<b>3.163.002,92</b>

### Data jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	25.829,14
<b>Ukupno</b>		<b>25.829,14</b>

### Dobavljači povezana pravna lica:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	1.302.875,84
-Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	8.252,06
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	57.946,55
<b>Ukupno:</b>		<b>741.837,26</b>

### Dobavljači - matična i povezana pravna lica u inostranstvu:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Monteling Podgorica	vlasništvo	1.868.198,14
<b>Ukupno</b>		<b>1.868.198,14</b>

### Obaveze po osnovu jemstva prema zavisnim i povezanim licima:

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
- Optoelektronika 2008 d.o.o. Beograd	organi upravljanja	22.203,81
<b>Ukupno</b>		<b>22.203,81</b>

**Obaveze po osnovu primljenog avansa od zavisnih i povezanih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
Galeb Group d.o.o. Podgorica	organi upravljanja	3.384.875,87
<b>Ukupno:</b>		<b>3.384.875,87</b>

**Prihodi od zakupa:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	70.958,86
<b>Ukupno:</b>		<b>70.958,86</b>

**Finan. prihodi od ostalih povezanih pravnih lica:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Zimpa a.d. Ub	organi upravljanja	2.044,02
-Sigma a.d. Beograd	organi upravljanja	47,60
<b>Ukupno:</b>		<b>2.091,62</b>

**Finansijski rashodi iz odnosa sa ost. povez. pravnim licima:**

Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	Iznos u RSD
-Galeb Group d.o.o. Beograd	organi upravljanja	161.086,02
-Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	organi upravljanja	276,81
-Galeb System d.o.o. Šabac	organi upravljanja	1.806,22
<b>Ukupno</b>		<b>163.169,05</b>

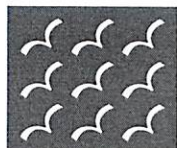
**10. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ**

Nije bilo značajnijih aktivnosti u segmentu istraživanja tržišta.

U Beogradu, 19.04.2019. godine

Direktor Društva





**GALEB**  
**G · T · E**

## IZJAVA

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

Beograd, 22.04.2019.



Odgovorno lice  
*Marija Katić*  
Marija Katić

**GALEB GTE a.d.**

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD. 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 2.581.129,11EUR

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 / 21 07 164

[www.galeb.com](http://www.galeb.com)



**GALEB  
G · T · E**

## IZJAVA

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

Beograd, 22.04.2019.

  
Direktor društva  
**GALEB  
GTE**  
a.d.  
BEOGRAD

**GALEB GTE a.d.**

Batajnički put 23, 11080 Beograd, Srbija

Upisano u registar Agencije za privredne registre BD: 141544/2006, broj i datum registracije 12809 od 04.06.2005.

Tekući račun: BANCA INTESA AD: 160-6859-63, PIB: SR 100003197,

Ukupan upisani i uplaćeni akcijski kapital: 184.697.140,00 RSD

11080 Beograd, Batajnički put 23 Tel./ Fax. +381 11 / 31 48 111, 31 48 222, Fax. +381 11 / 21 07 164

[www.galeb.com](http://www.galeb.com)