



**GALEB**  
**METALOPLASTIKA**

**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2023. GODINU**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

METALOPRERAĐIVAČKO PREDUZEĆE "GALEB-METALOPLASTIKA" A.D. ŠABAC je osnovano 15.05.1961. godine i od tada prošlo kroz niz organizacionih, pravnih i vlasničkih transformacija. Danas je to akcionarsko društvo, sa sledećom strukturom vlasništva nad akcijama:

-Galeb Group d.o.o. ,Šabac	77.426	47,32%
-Radoslav Veselinović	86.195	52,68%
Svega:	163.621	100,00%

Nominalna vrednost jedne akcije, iznosi 500 dinara. Akcije "Galeb Metaloplastike" se kotiraju na Beogradskoj berzi.

Preduzeće se bavi proizvodnjom metalne i plastične ambalaže za prehrambenu i farmaceutsku industriju. Šifra delatnosti je 2591 – Proizvodnja čelične buradi i slične ambalaže.

Prosečan broj zaposlenih u 2023. godini je 1 radnik, a isti broj je i u 2022. godini.. Prema kriterijumu za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji Društvo je razvrstano u mikro pravno lice.

Matični broj preduzeća je 07116284, a PIB 100109493.

Finansijski izveštaji Društva za godinu završenu na dan 31.12.2023. godine, odobreni su za objavljivanje Odlukom Direktora, dana 25.03.2024. godine.

## 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 73/2019 i 44/2021) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje („Conceptual Framework for Financial Reporting“), Međunarodni računovodstveni standardi-MRS („International Accounting Standards-IAS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja-MSFI („International Financial Reporting Standards-IFRS“), tumačenja izdata od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („International Financial Reporting Interpretations Committee-IFRIC“), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo“).

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi MRS i 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 401-00-4351/2020-16 od 13. oktobra 2020. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 123/2020 i 125/2020, objavljeni su prevodi svih MRS, kao i MSFI zaključno sa MSFI 16 "Lizing". Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. 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.

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izveštaja propisani su Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS, br. 89/2020“).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane odbora direktora dana 25.03.2024. godine.

## **2.2. Pravila procenjivanja**

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

- *Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti (kroz ukupni rezultat ili kroz bilans uspeha),*
- *Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj 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 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.3 – Obezvredjenje finansijskih sredstava,
- Napomena 3.3 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,

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

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

Tokom 2020. godine usvojen je novi Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS, br. 89/2020“) čije se odredbe primenjuju počev od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembar 2021. Usvajanje ovog novog Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja i sadržini i formi obrasca statističkog izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS, br. 89/2020“), zamenilo je dosada važeći Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 95/14 i 144/14). U skladu sa novim pravilnikom je izvršena odgovarajuća izmena u prezentaciji u finansijskim izveštajima.

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

Društvo je za godinu završenu na dan 31. decembar 2023. godine, ostvarilo neto dobitak u iznosu od 4.014 hiljada dinara. Ukupni akumulirani gubitak na dan bilansa stanja iznosi 782.623 hiljada dinara. Ove činjenice ukazuju na postojanje materijalne neizvesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Pri primeni načela nastavka poslovanja, Društvo je uzelo u obzir sledeće činjenice: Dana 9. marta 2018. godine, Privredni sud u Valjevu je doneo rešenje broj 1/17 REO, kojim se potvrđuje usvajanje Unapred pripremljenog plana reorganizacije Društva koje treba da omogući Društvu nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti.

Finansijski izveštaji Društva pripremljeni su u skladu sa principom stalnosti poslovanja koji se zasniva na pretpostavci da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Društvo smatra da je primena principa stalnosti poslovanja prikladna iako postoje gore navedene činjenice iz razloga što rukovodstvo nema nameru da likvidira Društvo ili prekine poslovanje.

#### **3.2. Poslovne promene u stranoj valuti**

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

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

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

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

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2023.	2022.
CHF	125,5343	119,2543
USD	105,8671	110,1515
EUR	117,1737	117,3224

### 3.3. Finansijski instrumenti

U skladu sa MSFI 9 Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: ona koja se naknadno odmeravaju prema fer vrednosti (bilo kroz ostali ukupni rezultat ili kroz bilans uspeha) i ona koja se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti. Klasifikacija se vrši na osnovu:

- poslovnog modela Društva za upravljanje finansijskim sredstvima i
- karakteristika ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijski sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopozivo da naznači finansijsko sredstvo koje inače zadovoljava zahteve da se odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, po fer vrednosti kroz bilans uspeha ako se na taj način eliminiše ili značajno smanjuje računovodstvena neusaglašenost koja bi inače nastala.

Reklasifikacija finansijskih instrumenata se vrši samo onda kada dođe do promene poslovnog modela za upravljanje portfoliom u celini. Reklasifikacija ima prospektivni efekat i vrši se od početka prvog izveštajnog perioda nakon promene poslovnog modela.

Društvo nije menjalo svoj poslovni model ni u tekućem ni u uporednom periodu, te nisu vršene nikakve reklasifikacije.

#### *Procena poslovnog modela*

Poslovni model se procenjuje sa ciljem utvrđivanja da li se sredstvo sa isključivim plaćanjem glavnice i kamate klasifikuje po amortizovanoj vrednosti ili fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat. Poslovnim modelom se utvrđuje da li novčani tokovi nastaju iz prikupljanja ugovornih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba.

#### *Prebijanje finansijskih instrumenata*

Finansijska sredstva i obaveze se prebijaju tako da se neto iznos iskazuje u bilansu stanja ako i samo ako postoji trenutno zakonsko pravo na prebijanje priznatih iznosa i kada postoji namera za izmirenje na neto osnovi ili istovremene realizacije sredstva i izmirenja obaveze.

Pri početnom priznavanju, Društvo odmerava finansijsko sredstvo prema njegovoj fer vrednosti koja je, u slučaju finansijskih sredstava koja se ne odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, uvećana za transakcione troškove koji se direktno pripisuju sticanju finansijskih sredstava. Transakcioni troškovi finansijskih sredstava koja se odmeravaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha prikazuju se kao rashodi perioda u bilansu uspeha.

Nakon početnog priznavanja, rezervisanja za očekivane kreditne gubitke priznaje se za finansijska sredstva koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti i ulaganja u dužničke instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, uzrokujući neposredni gubitak.

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva u blagajni, depozite kod banaka po viđenju, i ostala kratkoročno visoko likvidna ulaganja sa dospećem do tri meseca i manje.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u skladu sa zahtevima MSFI 9 se svrstavaju u kategoriju finansijskih sredstava koja se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti iz razloga što se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, pri čemu ti novčani tokovi predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate i nisu iskazani prema fer vrednosti kroz bilans uspeha.

#### *Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja*

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju prema fer vrednosti i naknadno se iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenje za očekivane kreditne gubitke.

Potraživanja od kupaca predstavljaju iznose koje kupci duguju za prodane proizvode i robu ili pružene usluge u redovnom toku poslovanja. Ukoliko se naplata očekuje u roku od godinu dana ili kraće (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže), klasifikuje se kao tekuća sredstva. U suprotnom, klasifikuju se kao stalna sredstva, tj. dugoročna potraživanja.

### *Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze*

Obaveze prema dobavljačima nastaju kada druga ugovorna strana izvrši svoje obaveze prema ugovoru, i početno se priznaju prema fer vrednosti, dok se naknadno iskazuju prema amortizovanoj vrednosti, korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Obaveze prema dobavljačima predstavljaju obaveze plaćene za robu ulu usluge koje se nabavljaju od dobavljača u redovnom toku poslovanja. Ove obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, ukoliko plaćanje dospeva u roku od godinu dana ili manje (ili u toku redovnog operativnog ciklusa poslovanja, ukoliko on traje duže). U suprotnom, klasifikuju se kao dugoročne obaveze.

### *Vlasnički instrumenti*

Društvo naknadno odmerava sva ulaganja u vlasnički kapital po fer vrednosti. Ukoliko rukovodstvo Društva odluči da se fer vrednost dobitka i gubitka po osnovu ulaganja u vlasnički kapital prikaže u ostalom ukupnom rezultatu, nakon prestanka priznavanja ulaganja nije moguća naknadna reklasifikacija dobitaka i gubitaka po osnovu fer vrednovanja u bilansu uspeha.

Dividende od takvih ulaganja i dalje se priznaju u bilansu uspeha kao ostali prihod, kada se ustanovi pravo Društva da primi isplatu.

### *Otpis*

Otpis finansijskih sredstava se vrši, u celosti ili delimično, kada Društvo iskoristi sve mogućnosti naplate i zaključi da ne postoje razumna očekivanja da je naplatu moguće izvršiti tj. kada Društvo nema opravdanih očekivanja da će povratiti finansijsko sredstvo u celosti ili njegov deo. Otpis predstavlja događaj prestanka priznavanja.

Društvo može otpisati finansijska sredstva koja su i dalje u procesu prinudne naplate, tamo gde pokuša da naplati sredstva koja potražuje, a gde ne postoji razumna očekivanja da će naplata biti izvršena.

### *Priznavanje i prestanak priznavanja*

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava se priznaje na dan transakcije, odnosno na dan kada se Društvo obaveže da izvrši kupovinu ili prodaju sredstva.

Prestanka priznavanja finansijskih sredstava se vrši po isteku prava na novčane tokove od finansijskih sredstava, ili po prenosu istih, pri čemu Društvo prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva. Takođe, finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje kada se dogode naknadne izmene ugovornih uslova finansijskog sredstva koje imaju za posledicu značajnu izmenu novčanih tokova od finansijskog sredstva.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada se obaveza utvrđena ugovorom izmiri, otkáže ili istekne njeno važenje.

### *Modifikacija*

Kada se ugovorni tokovi gotovine finansijskog sredstva ponovo dogovaraju ili se na drugi način modifikuju, a ponovo dogovaranje ili modifikovanje nemaju za rezultat prestanak priznavanja tog finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9, Društvo procenjuje da li je izmena ugovorenih novčanih tokova značajna, imajući u vidu sledeće faktore: značajnu promenu kamatne stope ili poboljšanje uslova kredita, koji u znatnoj meri utiču na kreditni rizik povezan sa imovinom, ili pak značajan produžetak roka vraćanja zajma kada zajmoprimac nema finansijskih poteškoća.

Ukoliko se izmenjeni uslovi značajno razlikuju, prava na novčane tokove od prvobitnih sredstva ističu, i Društvo prestaje sa priznavanjem prvobitnih finansijskih sredstava i vrši priznavanje novog sredstva prema njegovoj fer vrednosti.

Bilo koja razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava čije je priznavanje prestalo i fer vrednosti novog značajnog izmenjenog sredstva se priznaje u bilansu uspeha, osim ukoliko se suština razlike odnosi na kapitalne transakcije sa vlasnicima.

#### *Obezvredenje finansijskih sredstava*

Društvo unapred procenjuje očekivane kreditne gubitke (ECL) po finansijskim sredstvima merenim po amortizovanoj vrednosti i fer vrednosti kroz ostali rezultat i priznaje neto gubitke po osnovu obezvredjenja na svaki datum izveštavanja.

Merenje ECL odražava:

- nepristrasan i iznos ponderisan verovatnoćom koji se utvrđuje vrednovanjem niza mogućih ishoda,
- vremensku vrednost novca i
- razumne i raspoložive informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora na datum izveštavanja o prethodnim događajima, trenutnim uslovima i prognozama budućih ekonomskih uslova.

Finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti i ugovorna sredstva se prikazuju u bilansu stanja umanjena za očekivani kreditni gubitak. Za finansijska sredstva koja se mere po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat očekivani kreditni gubitak se priznaje u bilansu uspeha, a ostale promene vrednosti se priznaju u ostalom ukupnom rezultatu.

#### *Pojednostavljeni pristup obezvredjenja potraživanja*

Društvo primenjuje pojednostavljeni pristup za potraživanja od kupaca, ugovorna sredstva i potraživanja po osnovu zakupa i meri rezervisanja za gubitke u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom celokupnog životnog veka.

Društvo koristi matricu rezervisanja prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu potraživanja od kupaca.

Društvo koristi istorijske kreditne gubitke (korigovane na osnovu tekućih podataka koji se mogu uočiti kako bi prikazalo efekte tekućih uslova i predviđanja budućih uslova) za potraživanja od kupaca kako bi procenila 12- mesečne očekivane kreditne gubitke ili očekivane kreditne gubitke tokom celokupnog životnog veka finansijskih sredstava, shodno tome šta je primenljivo.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se umanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a visina gubitka se priznaje u Bilansu uspeha.



Gubici po osnovu obezvređenja se ukidaju kroz Bilans uspeha ukoliko se iznos gubitaka po osnovu obezvređenja smanji, a takvo smanjenje se može pripisati događaju koji je nastao nakon priznavanje obezvređenja.

### **3.4. 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, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

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

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

### **3.5. Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

### **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. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. 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. 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.

### **3.8. Rezervisanja**

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

### **3.9. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu *akcijskog kapitala, revalorizacione rezerve, aktuarski dobici/gubici i akumulirani rezultat*.

### **3.10. Prihodi**

*Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje

proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

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

Društvo priznaje prihod od prodaje proizvoda, robe i usluga, kada izvrši ugovorenu obavezu i kada izvrši ugovorenu obavezu i kada se izvrši prenos kontrole nad proizvodima, robom i uslugama. Kod većine ugovora, kontrola nad proizvodima, robom ili uslugama prelazi na kupca u određenom trenutku u vremenu i naknada postaje bezuslovna.

Prihod se priznaje u iznosu cele transakcije. Cena transakcije predstavlja iznos naknade, za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamenu za prenos kontrole nad ugovorenim robom ili uslugama na kupca, isključujući iznose koji su naplaćeni u ime trećih lica.

Prihod se priznaje umanjen za porez na dodatu vrednost, povraćaje, rabate i druge popuste.

#### *Prihodi od prodaje usluga*

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu kada su usluge izvršene.

Prihod se priznaje samo kada je verovatan priliv ekonomskih koristi povezanih sa tom transakcijom u Društvo. Kada se rezultat transakcije koja uključuje pružanje usluga ne može pouzdano proceniti, prihod se priznaje samo do visine priznatih odgovarajućih rashoda koji se mogu nadoknaditi.

#### *Varijabilna naknada*

Ako naknada iz Ugovora uključuje varijabilni iznos, Društvo procenjuje iznos naknade na koju će imati pravo u zamenu za prenos dobara na kupca. Varijabilna naknada se procenjuje prilikom zaključivanja ugovora i ograničava se sve dok ne postane veoma verovatno da neće doći do značajnog storniranja u iznosu priznatog kumulativnog prihoda, kada je neizvesnost povezana sa varijabilnom naknadom naknadno rešena.

#### *Troškovi pribavljanja ugovora*

Društvo je izabralo da iskoristi praktična olakšanja za troškove ugovaranja nastale u vezi sa ugovorima koji imaju period amortizacije kraći od jedne godine. Ti troškovi se rashoduju po njihovom nastanku.

#### *Popusti*

Društvo odobrava popuste i rabate kupcima, kako iskazane na fakturi tako i naknadno odobrene. Popusti se tretiraju kao varijabilna naknada i pojedinačno se procenjuju prilikom zaključivanja ugovora i ponovo se procenjuje na datum prometa. Popusti se obračunavaju na kraju svakog izveštajnog perioda.

### **3.11. Prihodi od aktiviranja učinaka**

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

### **3.12. Finansijski prihodi**

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

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose. Prihodi od kamata priznaju se korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

### **3.13. Ostali prihodi**

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava), dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici 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, nekretnina, postrojenja, opremea 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.

### **3.14. 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 prodate 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. Rashodi kamata priznaju se korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

#### *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.

### **3.15. 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 dobici, 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. Skupština Republike Srbije je dana 15. decembra 2012. godine usvojila Zakon o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dobit pravnih lica koji, između ostalog, predviđa povećanje poreske stope sa 10% na 15% počev od 1. januara 2013. godine. 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, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

### **3.16. Obezbvredjenje nefinansijskih sredstava**

Gubitak od umanjenja vrednosti nastaje kada je knjigovodstvena vrednost veća od njegovog nadoknadivog iznosa. Nadoknativa vrednost sredstva je vrednost koja je viša između fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ili vrednosti u upotrebi navedenog sredstva. Društvo procenjuje na svaki datum izveštavanja da li je došlo do umanjenja vrednosti bilo koje kategorije nefinansijskih sredstava na osnovu procene naznaka da je vrednost nekog sredstva umanjena. Ukoliko takve naznake postoje, vrši se procena nadoknadivog iznosa sredstva.

Ako je nadoknativni iznos sredstva manji od njegove knjigovodstvene vrednosti, knjigovodstvena vrednost sredstva se svodi na njegovu nadoknativu vrednost. Gubitak od umanjenja vrednosti utvrđuje se na nivou sredstva ili na nivou jedinice koja generiše gotovinu, a kojoj sredstvo pripada. Takvo umanjenje predstavlja gubitak po osnovu umanjenja vrednosti koji se priznaje u bilansu uspeha na teret ostalih rashoda.

## **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/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2023. godine:

U hiljadama RSD	USD	CHF	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	/	/	3	3
Potraživanja po osnovu prodaje	/	/	6.656	6.656
Ostala krat. potraživanja	/	/	136	136
Dugoročni finansijski plasmani i potr.	/	/	3.752	3.752
Kratkoročni finansijski plasmani	/	/	/	/
<b>Ukupno</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>10.547</b>	<b>10.547</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	/	/	/	/
Obaveze iz poslovanja	/	/	465	465
Ostale kratkoročne obaveze	/	/	66.216	66.216
Dugoročne finansijske obaveze	/	/	692.344	692.344
<b>Ukupno</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>759.025</b>	<b>759.025</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2023.</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>(748.478)</b>	<b>(748.478)</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2022. godine:

U hiljadama RSD	USD	CHF	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	/	/	20	20
Potraživanja	/	/	733	733
Ostala potraživanja	/	/	642	642
Dugoročni finansijski plasmani i potr.	/	/	10.767	10.767
Kratkoročni finansijski plasmani	/	/	/	/
<b>Ukupno</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>12.162</b>	<b>12.162</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	/	/	/	/
Obaveze iz poslovanja	/	/	4.425	4.425
Ostale kratkoročne obaveze	/	/	67.077	67.077
Dugoročne finansijske obaveze	/	/	692.344	692.344
<b>Ukupno</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>763.846</b>	<b>763.846</b>

Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2022.	/	/	(751.684)	(751.684)
---	---	---	-----------	-----------

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

Poslovanje Društva nije 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.

**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. Usvajanjem UPPR-a određena je dinamika dospeća obaveza.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2023. godine:

U hiljadama RSD	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3	/	/	/	3
Potraživanja po osnovu prodaje	6.656	/	/	/	6.656
Ostala krat. potraživanja	136	/	/	/	136
Dugoročni finansijski plasmani i port.	/	/	3.752	/	3.752
Kratkoročni finansijski plasmani	/	/	/	/	/
<b>Ukupno:</b>	<b>6.795</b>		<b>3.752</b>		<b>10.547</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	/	/	/	/	
Obaveze iz poslovanja	465	/	/	/	465
Ostale obaveze	66.216	/	/	/	66.216
Dugoročne obaveze	/	/	692.344	/	692.344
<b>Ukupno</b>	<b>66.681</b>		<b>692.344</b>		<b>759.025</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2023.</b>	<b>(59.886)</b>	<b>/</b>	<b>(688.592)</b>	<b>/</b>	<b>(748.478)</b>

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2022. godine:

U hiljadama RSD	do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	20	/	/	/	20
Potraživanja po osnovu prodaje	733	/	/	/	733
Ostala krat. potraživanja	642	/	/	/	642
Dugoročni finansijski plasmani i port.	/	/	10.767	/	10.767
Kratkoročni finansijski plasmani	/	/	-	/	-
Ukupno:	1.395		10.767		12.162
Kratkoročne finansijske obaveze	/	/	/	/	
Obaveze iz poslovanja	4.425	/	/	/	4.425
Ostale obaveze	67.077	/	/	/	67.077
Dugoročne obaveze	/	/	692.344	/	692.344
Ukupno	71.502		692.344		763.846
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2022.</b>	<b>(70.107)</b>	<b>/</b>	<b>(681.577)</b>	<b>/</b>	<b>(751.684)</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. Društvo se pojavljuje kao jemac i garant u kreditnim poslovima prema svojim zavisnim ili povezanim društvima i drugim pravnim licima. Na dan 31. decembar 2023. godine postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa u iznosu RSD 311.137 hiljada rsd

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

##### *Potraživanja od kupaca*

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



U hiljadama RSD	2023.	2022.
Kupci u zemlji	6.656	733
<b>Ukupno</b>	<b>6.656</b>	<b>733</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2023	Ispravka vrednosti 2023	Bruto 2022	Ispravka vrednosti 2022
Nedospela potraživanja	6.656	/	/	/
Docnja od 0 do 30 dana	/	/	/	/
Docnja od 31 do 90 dana	773	773	773	/
Docnja od 91 do 180 dana	/	/	/	/
Docnja od 181 do 365 dana	/	/	/	/
Docnja preko 365 dana	21.921	21.921	24.483	24.483
<b>Ukupno</b>	<b>29.350</b>	<b>22.694</b>	<b>25.256</b>	<b>24.483</b>

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

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Stanje 1. januara	24.483	34.476
Povećanja	733	-
Smanjenja	2.562	9.993
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>22.654</b>	<b>24.483</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi 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, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2023. i 2022. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
Ukupne obaveze (bez kapitala)	759.025	763.846
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(3)	(20)
Neto dugovanje	759.022	763.826

Ukupan kapital	-	-
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	-	-

#### 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. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Prihodi od davanja nekretnina u zakup	6.102	1.112
<b>Ukupno</b>	<b>6.102</b>	<b>1.112</b>

#### 6. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE (OSIM FINANSIJSKE)

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Prihodi od uskladjivanja vrednosti	10	7
<b>Ukupno</b>	<b>10</b>	<b>7</b>

#### 7. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Troškovi režijskog materijala	3	62
Troškovi goriva i energije	55	/
Troškovi rezervnih delova	9	6
<b>Ukupno</b>	<b>67</b>	<b>68</b>

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

U hiljadama RSD	2023.	2022.
-----------------	-------	-------

Troškovi zarada i naknada zarada	84	84
Troškovi poreza i dop. na zarade i nak. zarada na teret. posl.	13	13
Ostali lični rashodi	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>97</b>	<b>97</b>

## 9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Troškovi amortizacije	781	569
<b>Ukupno</b>	<b>781</b>	<b>569</b>

## 10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Troškovi transportnih usluga	7	7
Troškovi ostalih usluga	1.212	1.213
<b>Ukupno</b>	<b>1.219</b>	<b>1.220</b>

## 11. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Troškovi neproizvodnih usluga	605	231
Članarine PK	6	/
Troškovi platnog prometa	18	12
Troškovi poreza	350	171
Ostali nematerijalni troškovi	855	142
<b>Ukupno</b>	<b>1.834</b>	<b>556</b>

## 12. FINANSIJSKI RASHODI

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Rashodi kamata	79	95
<b>Ukupno</b>	<b>79</b>	<b>95</b>

## 13. Rashodi od usklađivanja finansijske imovine

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Rashodi kamata	733	/
<b>Ukupno</b>	<b>733</b>	<b>/</b>

## 14. OSTALI PRIHODI

U hiljadama RSD	2023.	2022.
-----------------	-------	-------

Naplaćena otpisana potraživanja	2.663	11.531
Prihodi od otpisa obaveza	77	/
<b>Ukupno</b>	<b>2.740</b>	<b>11.531</b>

#### 15. OSTALI RASHODI

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Manjak po popisu	2	1
Kapitalni gubici	/	1499
Drugi nepomenuti rashodi	/	18
<b>Ukupno</b>	<b>2</b>	<b>1.518</b>

#### 16. POREZ NA DOBITAK

##### (a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Poreski rashod perioda	/	(109)
Odloženi poreski (rashodi)/prihodi perioda	(26)	(27)
<b>Ukupno</b>	<b>(26)</b>	<b>(136)</b>

## 17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	Investicione nekretnine	Avansi za investicione nekretnine	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje na dan 1. januara 2022.</b>	<b>5.368</b>	/	<b>133</b>	/	/	<b>40.436</b>	/	<b>45.937</b>
Povećanja u toku godine	/	/	/	/	/	22.671	/	<b>22.671</b>
Otuđenja i rashodovanja	/	/	/	/	/	(2.752)	/	<b>(2.752)</b>
Efekti procene vrednosti	/	/	/	/	/	/	/	/
Prenosi	/	/	/	/	/	/	/	/
Zatvaranje datih avansa	/	/	/	/	/	/	/	/
Ostalo	/	/	/	/	/	/	/	/
<b>Stanje na 31. decembra 2022.</b>	<b>5.368</b>	/	<b>133</b>	/	/	<b>60.355</b>	/	<b>65.856</b>
Povećanja u toku godine	/	/	/	/	/	782	833	<b>1.615</b>
Otuđenja i rashodovanja	/	/	/	/	/	/	/	/
Efekti procene vrednosti	314	/	/	/	/	(342)	/	<b>(28)</b>
Prenosi	/	/	/	/	/	/	/	/
Zatvaranje datih avansa	/	/	/	/	/	/	/	/
Ostalo	/	/	/	/	/	1	/	<b>1</b>
<b>Stanje na 31. decembra 2023.</b>	<b>5.682</b>	/	<b>133</b>	/	/	<b>60.796</b>	<b>833</b>	<b>67.444</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>								
<b>Stanje 1. januara 2022.</b>	/	/	<b>57</b>	/	/	<b>995</b>	/	<b>1.052</b>
Amortizacija za tekuću godinu	/	/	26	/	/	542	/	<b>568</b>
Otuđenja i rashodovanja	/	/	/	/	/	(77)	/	<b>(77)</b>
Efekti procene vrednosti	/	/	/	/	/	/	/	/
Prenosi	/	/	/	/	/	/	/	/
Ostalo	/	/	/	/	/	/	/	/

<b>Stanje na 31. decembra 2022.</b>	/	/	<b>83</b>	/	/	<b>1.460</b>	/	<b>1.543</b>
Amortizacija za tekuću godinu	/	/	27	/	/	754	/	781
Otuđenja i rashodovanja	/	/	/	/	/	/	/	/
Efekti procene vrednosti	/	/	/	/	/	(2.215)	/	(2.215)
Prenosi	/	/	/	/	/	/	/	/
Ostalo	/	/	/	/	/	1	/	1
<b>Stanje na 31. decembra 2023.</b>	/	/	<b>110</b>	/	/	<b>0</b>	/	<b>110</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2022. godine</b>	<b>5.368</b>	/	<b>50</b>	/	/	<b>58.895</b>	/	<b>64.313</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2023. godine</b>	<b>5.682</b>	/	<b>23</b>	/	/	<b>60.796</b>	<b>833</b>	<b>67.334</b>

Društvo je sklopilo dugoročni Ugovor o izdavanju nekretnina i u skladu sa MRS 40 "Investicione nekretnine" iste reklasifikovao sa građevinskih objekata na investicione nekretnine.

Za potrebe sastavljanja finansijskih izveštaja za 2023.godinu angažovan je eksterni procenitelj OLIMPIJA DOO UŽICE koji je izvršio procenu građevinskih objekata i zemljišta društva na dan 31.12.2023. Procena je proknjižena u poslonim knjigama društva.

Na dan 31.12.2023. godine izvršena je procena opreme i ostalih osnovnih sredstava koju je uradio procenjivač iz reda zaposlenih grupacije koji ima kvalifikacije da izvrši procenu fer vrednosti (Mašinski inženjer). Efekat procene je materijalno beznačajan tako da procena nije proknjižena.

**18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUG. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Učešća u kapitalu	2.144	2.144
Dug. finansijski krediti matičnim licima	3.726	10.662
Dug. depoziti	2.959	2.960
Potr. po osnovu jemstva	26	105
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
- učešća u kapitalu i dati depoziti	5.103	5.104
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.752</b>	<b>10.767</b>

**19. ZALIHE**

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Materijal	358	358
Rezervni delovi	8.648	8.658
Alat i inventar	8.638	8.638
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(17.644)	(17.654)
Gotovi proizvodi	/	/
Roba	2.198	2.198
Dati avansi za zalihe i usluge	/	/
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	2.198	2.198
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**20. POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	2023.	2022.
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Potraživanja od matičnog, zavisnih i ostalih pov. lica u zemlji	28.578	24.483
Potraživanja od kupaca u zemlji	733	733
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	22.655	24.483
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>6.656</b>	<b>733</b>

**21. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Ostala potraživanja	/	506
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	136	136
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>136</b>	<b>642</b>

## 22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Tekući račun	2	19
Izdvojena novčana sredstva	1	1
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3</b>	<b>20</b>

## 23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2023. godine, akcijski kapital se sastoji od 163.621 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 500,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Radoslav Veselinović sa 52,68 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2023. godine je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
Galeb Group d.o.o. Šabac	77.426	38.713	47,32%
Radoslav Veselinovic	69.972	43.098	52,68%
<b>Ukupno</b>	<b>163.621</b>	<b>81.811</b>	<b>100.00%</b>

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2022. godine je sledeća:

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Pravo glasa
Galeb Group d.o.o. Šabac	77.426	38.713	47,32%
Radoslav Veselinovic	69.972	34.986	42,76%
Manjinski akcionari	16.223	8.112	9,92%
<b>Ukupno</b>	<b>163.621</b>	<b>81.811</b>	<b>100.00%</b>

Odluka o prinudnom otkupu akcija je doneta 12.12.2023. godine čime je izvršena promena u vlasničkoj strukturi društva u korist akcionara Radoslava Veselinović, koji je sada vlasnik akcija sa udelom od 52,68%, dok je drugi akcionar povezano pravno lice Galeb Group doo Beograd sa udelom od 47,32%.

## 24. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Ostale dugoročne obaveze	692.344	692.344
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>692.344</b>	<b>692.344</b>

Privredno društvo Soft Finance doo Šabac steklo je potraživanje prema privrednom društvu Galeb Metaloplastika ad Šabac po osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja zaključenog dana 15.12.2021. OPU: 1940/2021, između Preduzeća za finansijske usluge i konsalting EOS



Matrix d.o.o. Beograd, Milutina Milankovića br. 1 I, Novi Beograd, MB 17571397, PIB 103531873, kao ustupaoca potraživanja i Sofft Finance d.o.o. Šabac, Mišar, sa sedištem u mestu Mišar, Obrenovački put bb, MB 21215724, kao prijemnika potraživanja.

## 25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Dobavljači u zemlji	465	745
Ostale obaveze iz poslovanja	/	3.680
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>465</b>	<b>4.425</b>

## 26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Obaveze za neto zarade	5	5
Objedinjena naplata	3	3
Obaveze po osnovu kamata	65.870	65.870
Ostale obaveze	198	9
Obaveze po osnovu ostalih javnih prihoda	140	1.081
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	109
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>66.216</b>	<b>67.077</b>

## 27. 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 i povezana pravna lica:

- Galeb Signalizacija d.o.o. Šabac	19.569.981,46
- Galeb Metal Pack d.o.o.	6.656.403,53
- Galileo Management Consulting	2.351.504,00
<b>Ukupno:</b>	<b>28.577.888,99</b>

Potraživanja po osnovu jemstva:

-Sigma a.d. Beograd	25.513,16
<b>Ukupno:</b>	<b>25.513,16</b>

Potraživanja po osnovu pozajmice zavisna i povezana lica:

-Galeb GTE a.d. . Beograd	58.420,40
<b>Ukupno:</b>	<b>58.420,40</b>

Potraživanja po osnovu kamate zavisna i povezana lica:

-Galeb Group d.o.o. Beograd	3.726.270,36
-Sigma a.d. Beograd	149,68
<b>Ukupno:</b>	<b>3.726.420,04</b>

Prihodi od zakupa	
- Metal Pack	5.547.002,94
- Galeb Tes	554.967,30
Ukupno:	6.101.970,24
Troškovi knjigovodstvenih usluga	
-Galeb Group	28.121,64
Ukupno:	28.121,64

## 28. PRIMANJA RUKOVODSTVA

Primanja rukovodstava - direktor	2023.	2022.
Zarade	97 hiljada	97 hiljada
Otpremnine	/	/
Pozajmice	/	/
Ostala plaćanja	/	/

Kvalifikaciona struktura zaposlenih	
Stepen stručne spreme	Broj radnika
Osnovna škola	/
IV stepen	/
VII stepen	1

## 29. NAKNADE ZA REVIZORSKE USLUGE

Naknada za reviziju za tekuću godinu je ugovorena u iznosu od 1.200 EUR po srednjem kursu na dan uplate, a za prethodnu godinu iznos je bio isti.

## 30. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

U skladu sa članom 22. 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. 2023. i 2022. godine.

Stanje potraživanja i obaveza, i iznos neusaglašanih potraživanja i obaveza na gore navedeni dan bilo je sledeće:

U hiljadama RSD	2023.	2022.
Dugoročni fin. plasmani i potraživanja	3.752	10.767
Potraživanja po osnovu prodaje	6.656	733
Ostala kratkoročna potraživanja	136	642
Ukupno neusaglašena potraživanja	0	0

Dugoročne obaveze	692.344	692.344
Obaveze iz poslovanja	465	4.425
Ostale kratkoročne obaveze	66.216	67.077
Ukupno neusaglašene obaveze	94	91

Usaglašena su potraživanja u iznosu od 100%, nema neusaglašenih potraživanja ni tekuće ni prethodne godine.

Neusaglašene su obaveze prema dobavljačima u iznosu od 94 hiljada RSD, odnosno 0.01% u odnosu na ukupane obaveze, (iznos njihovog duga je statistički beznačajan u odnosu na ukupne obaveze). Iznos neusaglašenih obaveza ka dobavljačima 2022. godine bio je 91 hiljada RSD odnosno 0,01% u odnosu na ukupne obaveze. Ostale obaveze su usaglašene.

### 31. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA

#### *(a) Sudski sporovi*

Društvo sa stanjem na dan 31.12.2023. nema sudskih sporova.

**(b) Izdata jemstva i garancije**

**DATA JEMSTVA GALEB-METALOPLASTIKA AD ŠABAC 31.12.2023.**

Rb.	Banka	Ukupno u RSD 31.12.2022.	Korisnik	Broj Ugovora	Osnov Jemstva
1	Komercijalna banka	6.008.577,11	Galeb MetalPack	Aneks br 2 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija br. 00-410-0600256.9	Aneks br 2 Ugovora o preuzimanju duga kreditna partija br. 00-410-0600256.9
2	SOFT FINANCE (Agencija za osiguranje depozita u ime i za račun Republike Srbije, Knez Mihailova 2, Beograd)	88.515.420,38	Galeb Group	Ugovor o solidarnom jemstvu 295000000914614470/3	Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost broj 295000000914614470
			Galeb Group	Ugovor o solidarnom jemstvu 295000000914885682/2	Ugovor o kratkoročnom kreditu 295000000914885682
3	Komercijalna banka	33.474.018,57	Galeb Group	Ugovor o jemstvu uz Aneks br.1uz Ugovor o kreditu broj 00-410-02034342	Aneks br.1 uz Ugovor o kreditu br 00-410-02034342
4	SOFT FINANCE d.o.o. Šabac (HETA) glavica OPU 1334/18	145.458.144,61	Galeb Group	Ugovor o solidarnom jemstvu S 2-1726/10, Ugovor o solidarnom jemstvu S 2-646/11	Ugovor o dugoročnom kreditu broj L 1726/10, Ugovor o dugoročnom kreditu L 646/11
6	SOFT FINANCE (Raiffiesen banka)	7.799.502,74	Zavarivač	Ugovor o jemstvu od 05.10.2009.	OPU 673/2019 (Ugovor o Izdavanju kredita br.111-1910-43)
7	SOFT FINANCE (Opšta bolnica Atlas)	11.019.688,74	Galeb GTE	Ugovor o solidarnom jemstvu br. 10532200-5100611027/2	Ugovor o dugoročnom kreditu za investicije sa subvencionisanom kamatom stopom br. 10532200-5100611027
8	SOFT FINANCE (Opšta bolnica Atlas)	18.861.264,60	Galeb GTE	Ugovor o solidarnom jemstvu broj 10832310-5100830922/6	Ugovor o dugoročnom kreditu broj10832310-5100830922
<b>Ukupno</b>		<b>311.136.616,75</b>			

c) U februaru 2022. godine Ruskoj Federaciji su uvedene sankcije od strane Evropske Unije zbog vojne invazije na Ukrajinu. Ovakvo stanje stvari na evropskom tržištu može imati određene nepovoljne implikacije na privredne subjekte iz Republike Srbije pre svega u povećanju cena energenata pa samim tim i većoj inflaciji. Rukovodstvo Društa ne može predvideti dalje efekte krize na svoje FI. Društvo ne nabavlja robu i ne plasira robu na navedena tržišta i očekivanje je da situacija neće značajnije uticati na poslovanje.

**32. | 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 2023. godine i za godinu tada završenu.

U Šapcu, 25.03.2024. godine

Zakonski zastupnik:  
Nataša Marković