

Temeljem Članka 69. stavak 1. točka 8) Zakona o javnim poduzećima („Službeni glasnik RS“, br. 15/16 i 88/19), Članka 22. stavak 1. točka 7) Odluke o osnivanju Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica („Službeni list Grada Subotice“, br. 53/16) i Članka 33. stavak 1. točka 9) Statuta Grada Subotice („Službeni list Grada Subotice“, br. 27/19-prečišćeni tekst),

Skupština grada Subotice, na sjednici održanoj dana 2020. godine, donijela je

RJEŠENJE

o davanju suglasnosti na Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP „Pogrebno“ Subotica

Članak 1.

Daje se suglasnost na Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019. godine, koji je usvojio Nadzorni odbor Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica dana 11. ožujka 2020. godine, odlukom broj 7/5-1/2.

Članak 2.

Ovo rješenje objaviti u „Službenom listu Grada Subotice“.

O b r a z l o ž e n j e

Pravni temelj: Članak 69. stavak 1. točka 8) Zakona o javnim poduzećima („Službeni glasnik RS“, br. 15/16 i 88/19) prema kojem radi osiguranja zaštite općeg interesa u javnom poduzeću nadležno tijelo jedinice lokalne samouprave daje suglasnost na akt o procjeni vrijednosti kapitala, Članak 22. stavak 1. točka 7) Odluke o osnivanju Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica („Službeni list Grada Subotice“, br. 53/16) prema kojem radi osiguranja zaštite općeg interesa u Javnom poduzeću Skupština daje suglasnost na akt o procjeni vrijednosti kapitala i Članka 33. stavak 1. točka 9) Statuta Grada Subotice („Službeni list Grada Subotice“, br. 27/19-prečišćeni tekst), prema kojem skupština sukladno zakonu osniva službe, javna poduzeća, ustanove i organizacije, utvrđene Statutom i vrši nadzor nad njihovim radom.

Razlozi za donošenje: Procjena kapitala u Javnom poduzeću, izvršena je u cilju usklađivanja registriranog kapitala kod Agencije za gospodarske registre s kapitalom iskazanim u financijskim izvješćima, odnosno evidencijom kapitala u poslovnim knjigama Javnog poduzeća.

Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019. godine, načinjen je od strane „Adventis Real Estate Management“ d.o.o. Beograd, broj 14/2020 dana 10. ožujka 2020. godine

Sukladno Članku 15. stavak 1. točka 15) Odluke o osnivanju Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica („Službeni list Grada Subotice“, br. 53/16), Nadzorni odbor Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica, je dana 11. ožujka 2020. godine, na svojoj 41. sjednici usvojio Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019. godine, odlukom broj 7/5-1/2.

Predlaže se donošenje Rješenja kojim se daje suglasnost na Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019. godine, koji je usvojio Nadzorni odbor Javnog komunalnog poduzeća „Pogrebno“ Subotica, dana 11. ožujka 2020. godine.

Izvršitelj: Javno komunalno poduzeće „Pogrebno“ Subotica

Izvor sredstava potrebnih za realizaciju: Za izvršenje ovog rješenja nije potrebno osigurati sredstva iz proračuna.

Broj: 7 / 5 – 1 / 2

Dana: 11. ožujka 2020. godine

Nakon iznesenog, a temeljem odredbi Članka 22. Zakona o javnim poduzećima («Službeni glasnik Republike Srbije», broj 15/16 i 88/19), Članka 15. stavak 1. točka 15) Odluke o osnivanju Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica («Službeni list grada Subotice», broj 53/16) i Članka 49. stavak 1. točka 15) Statuta Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica broj 12/1 od dana 27. siječnja 2017. godine, Nadzorni odbor Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica je na svojoj 41. sjednici održanoj dana 11. ožujka 2020. godine donio sljedeću:

O D L U K U

Usvaja se procjena vrijednosti kapitala sadržana u Izvješću o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP «Pogrebno» Subotica na dan 31.10.2019., djelovodni broj 194 od 10. ožujka 2020. godine, sa stanjem na dan procjene 31. listopada 2019. godine, bez primjedbi.

Sastavni dio ove Odluke je Izvješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala JKP «Pogrebno» Subotica, na dan 31.10.2019., načinjen od strane «Adventis Real Estate Management» doo Beograd broj 14/2020 od 10. ožujka 2020. godine.

Temeljem izvršene procjene utvrđuje se vrijednost ukupnog kapitala Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica na dan procjene 31. listopada 2019. godine u iznosu od:

576.271.000 dinara

odnosno

4.903.355,66 EUR

od čega osnovni kapital Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica na dan procjene 31. listopada 2019. godine iznosi:

5.084.000 dinara

(upisani i uneseni nenovčani kapital).

Preračunavanje vrijednosti u valuti izvršeno je po srednjem tečaju NBS na dan 31. listopada 2019. godine, 1 EUR = 117.5257 dinara.

Procjena ukupne imovine i kapitala je izvršena u cilju usklađivanja registriranog kapitala kod Agencije za gospodarske registre s kapitalom iskazanim u financijskim izvješćima odnosno evidencijom kapitala u poslovnim knjigama Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica.

Izviješće o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine i kapitala Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica se usmjerava osnivaču odnosno Skupštini grada Subotice radi dobivanja suglasnosti.

Odluka je donesena jednoglasno.

Zamjenik predsjednice Nadzornog odbora
Javnog komunalnog poduzeća «Pogrebno» Subotica

Nešo Radulović, spec. ing. tehnologije

Adventis Real Estate Management d.o.o., Beograd

ADVENTIS REAL ESTATE MANAGEMENT DOO
14/2020
10.03.2020. god.
BEOGRAD

Javno komunalno preduzeće „ПОГРЕБНО“
Javno komunalno preduzeće „POGREBNO“
TEMETKEZÉSI Kommunális Kozvállalet
Суботница - Subotica - Szabadka

Prihijeno: 10 MAR 2020			
Broj	BROJ	PRILOG	VREDNOSTI
	196		

IZVEŠTAJ O PROCENJENOJ VREDNOSTI UKUPNE IMOVINE I KAPITALA
JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019.



Beograd, februar 2020.godine

Sadržaj

UVOD I REZIME PROCENE	2
1. Opis JKP „Pogrebno”, Subotica.....	4
1.1. Opis poslovanja Preduzeća	4
1.2. Opis finansijskog i prinosnog položaja Preduzeća.....	4
1.2.1. Strukturaposlovneimovine	8
1.2.2. Struktura izvora sredstava.....	10
1.2.3. Neto obrtni kapital	11
1.2.4. Solventnost Preduzeća	13
1.2.5. Pokazatelji rentabilnosti	14
2. METODOLOŠKE OSNOVE PROCENE	16
3. PROCENA FER TRŽIŠNE VREDNOSTI PRIMENOM METODE NETO IMOVINE (FER VREDNOST IMOVINE – FER VREDNOST OBAVEZA	17
3.1. Aktiva	18
3.1.1. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja.....	18
3.1.2. Dugoročni finansijski plasmani	21
3.1.3. Zalihe	21
3.1.4. Potraživanja po osnovu prodaje.....	22
3.1.5. Druga potraživanja	23
3.1.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23
3.1.7. Porez na dodatu vrednost	23
3.1.8. Aktivna vremenska razgraničenja i odložena poreska sredstva	24
3.2. Pasiva	25
3.2.1. Dugoročna rezervisanja	25
3.2.2. Kratkoročne finansijske obaveze	25
3.2.3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	25
3.2.4. Obaveze iz poslovanja	25
3.2.5. Ostale kratkoročne obaveze	27
3.2.6. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	27
3.3. Korigovani bilans stanja na dan 31.10.2019. godine	28

UVOD I REZIME PROCENE

Adventis Real Estate Management d.o.o., Beograd (u daljem tekstu Procenitelj) angažovan je od strane JKP „Pogrebno“, Subotica (u daljem tekstu: *Preduzeće*) sa zadatkom da utvrdi procenjenu vrednost imovine i kapitala Preduzeća na dan 31.10.2019. godine. Informacija o procenjenoj vrednosti imovine i kapitala dostavlja se Rukovodstvu Preduzeća pored podatka o knjigovodstvenoj vrednosti imovine i pred sednicuskupštine.

Procenitelj je posao procene uradio u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Procena vrednosti urađena je u skladu sa MSFI 13 – Odmeravanje fer vrednosti. Paragrafom 61-66 pomenutog međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja utvrđene su sledeće tehnike procene:

1. Prihodni pristup (Metod diskontovanog novčanog toka – DNT);
2. Troškovni pristup (Metod neto imovine)

Imajući u vidu aktuelne tržišne okolnosti, smatramo da je metod neto imovine najadekvatnija metoda za procenu vrednosti imovine i kapitala u datom trenutku.

U vezi procene vrednosti, izjavljujemo sledeće:

- U potpunosti smo nezavisni u odnosu na ciljno Preduzeće, rukovodeći se kodeksima ponašanja koji važe za profesiju Procenitelja, kao i strogo poverljivog čuvara poslovne tajne klijenta;
- Procena je izvršena prihvaćenom ekonomskom metodologijom, koja je pouzdana i odgovara konkretnim okolnostima;
- Pri proceni su obuhvaćeni svi faktori koji bi učesnici na tržištu inače razmatrali uobičajenim poslovnim aktivnostima prilikom određivanja vrednosti kapitala ciljnog Preduzeća;
- Knjigovodstvena vrednost kapitala je utvrđena na bazi finansijskih informacija dan 31. oktobra 2019. godine ciljnog Preduzeća.

Takođe, izjavljujemo sledeće:

- U potpunosti ili u relevantnoj meri smo pregledali sredstva i dokumenta od uticaja na rezultate procene;
- Nemamo nikakvog ličnog interesa za odstupanja od principa realnosti i važećih zakonskih propisa i pravila struke;
- Naknada za procenu nije u vezi sa procenjenom vrednošću i strukturom kapitala Preduzeća;
- Nismo vršili uveravanje u dostavljenu dokumentaciju prilikom vršenja procene;
- Sve komponente procene smo obrađivali na način koji podrazumeva etičke i profesionalne standarde.

Pre nego što pređemo na opis poslovanja, položaja Preduzeća napominjemo da dokumentacionu osnovu za utvrđivanje knjigovodstvene, tržišne i procenjene vrednosti imovine i kapitala čine:

1. Revidirani pojedinačni i finansijski izveštaji Preduzeća za prethodne dve godine;
2. Pojedinačni finansijski izveštaji Preduzeća na dan 30.9.2019. godine;

PROCENJENA VREDNOST UKUPNE IMOVINE, OBAVEZA I KAPITALA

Vrednost neto imovine (kapitala)
JKP "POGREBNO" SUBOTICA
na dan 31. oktobra 2019. godine iznosi:
RSD 576,271 hiljada (EUR 4,903,355.66)

Preračunavanje vrednosti u valuti izvršeno je po srednjem kursu NBS na dan 31.10.2019. godine, 1EUR= 117.5257 dinara

Procenjena vrednost kapitala na dan 31.10.2019. godine se sastoji od:

RB	Bilansna pozicija	Iznos RSD 000	Iznos EUR
1	Stalna imovina	562,278	4,784,290.82
2	Obrtna imovina	22,823	194,205.63
3	Ukupna poslovna imovina	585,101	4,978,496.45
4	Ukupne obaveze	8,830	75,140.79
5 (3-4)	Vrednost kapitala	576,271	4,903,355.66

***Napomena:** Procena fer tržišne vrednosti ukupne imovine, obaveza i kapitala JKP „POGREBNO“ Subotica na dan 31. oktobra 2019. godine izvršena je u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Prilikom vršenja procene sagledana je kompletna tržišna i finansijska situacija Preduzeća. Imajući u vidu celokupnu analizu poslovanja, tehnika procene koja je najadekvatnija je metoda neto imovine koja je utvrđena kao razlika između fer tržišne vrednosti ukupne imovine Preduzeća i fer tržišne vrednosti ukupnih obaveza. Prilikom vršenja procene najveći uticaj na samu Procenu imala je procena fer tržišne vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme kojom je korigovana knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme. Napominjemo da je procena izvršena sa stanjem na dan 31. oktobra 2019. godine i da ne uključuje promene na poslovnoj imovini koje su nastale nakon tog datuma.*

Izveštaj izradili:

Ervin Pašanović, dipl. ecc

Aleksandra Marić, dipl.inž.arh.

Miroslav Lazović, dipl.ing.maš.

Sudski veštak za oblast ekonomsko-finansijska i
 uža specijalnost Procena vrednosti kapitala
 Procenitelj vrednosti nepokretnosti
 Mašinska tehnika-procena vrednosti opreme

U Beogradu, 27. februara 2020. godine



Adventis Real Estate Management,
 Generalni direktor, Ervin Pašanović

1. Opis JKP „Pogrebno” Subotica

1.1. Opis poslovanja Preduzeća

U napomenama uz pojedinačne finansijske izveštaje date su opšte informacije o Preduzeću i njegovom poslovanju u prethodnom periodu. Javno komunalno preduzeće „Pogrebno” Subotica iz Subotice, je institucionalno, odnosno organizovano na državnom nivou. Istorijat preduzeća može se pratiti počev od 1947. godine kada je osnovano Gradsko pogrebno preduzeće-Subotica, koje se vodilo kao Ustanova Narodnog odbora opštine Subotica. Tokom 1954. godine osnovano je Pogrebno preduzeće – Subotica, koje je pravni predhodnik Komunalnoj ustanovi za sahranjivanje i održavanje groblja Subotica, osnovanoj 1965. godine FI 737 i Komunalnoj radnoj organizaciji "Subotica", osnovanoj 1977. godine FI 618/77, u okviru koje je dana 29. aprila 1997. godine osnovana Osnovna organizacija udruženog rada "Pogrebno". Dana 11. marta 1988. godine, osnovana je Komunalna radna organizacija "10.oktobar", a u okviru iste organizacije udruženog rada Osnovna organizacija "Pogrebno". Dana 01.01.1989. godine FI 1821/89, registrovano je Javno komunalno preduzeće "Pogrebno" Subotica, kao samostalno preduzeće i pravni sledbenik svih napred navedenih oblika dotadašnjih institucionalizovanih preduzeća, iz razloga prestanka potrebe za objedinjavanjem svih komunalnih delatnosti za teritoriju opštine Subotica u jednom preduzeću, a imajući u vidu mogućnost koju su pružali pozitivni propisi.

Počev od 01. januara 1994. godine, iz registrovane delatnosti Javnog komunalnog preduzeća "Pogrebno" Subotica, brisane su delatnosti pružanja usluga prevoza, ceremonijala i prodaja opreme, kao i kamenorezačka delatnost, te je delatnost preduzeća ostala sahranjivanje i održavanje groblja Subotica.

Preduzeće je od 01.07.2005. registrovano kod APR rešenjem BD 46288/2005.

Skupština grada Subotica, koja vrši osnivačka prava nad Javnim komunalnim preduzećem "Pogrebno" je 30.12.2010. donelo Odluku o izmeni Odluke o osnivanju preduzeća, kojom se dozvoljava preduzeću da se nakon višegodišnje pauze, ponovo bavi prodajom pogrebne opreme, kao i pružanju usluge prevoza i ceremonijala. Obavljanje navedenih delatnosti preduzeće je započelo 20. aprila 2011. godine.

Osnovna delatnost kojom se Preduzeće bavi je sahranjivanje i održavanje groblja u Subotici, a pored toga registrovano je i za obavljanje sledećih delatnosti: prodaja pogrebne opreme u specijalnim prodavnicama i pružanje usluge prevoza i ceremonijala.

Sedište Preduzeća je u Subotici, Trg Žrtava Fašizma broj 1.

Matični broj Preduzeća je : 08058644, a PIB je: 10843412

Na dan 31. decembra 2018. godine Preduzeće je imalo 26 zaposlenih (na dan 31. decembra 2017. godine broj zaposlenih u Preduzeću bio je 30).

1.2. Opis finansijskog i prinosnog položaja Preduzeća

Ocena finansijskog položaja Preduzeća pretpostavlja ispitivanje nekoliko područja koja zajedno čine poslovno-finansijski život firme. Među njima su najznačajniji finansijski položaj kao svodni izraz solventnosti i likvidnosti i poslovno-finansijski uspeh, odnosno rentabilitet. Shodno tome, finansijska analiza pokriva sledeća područja:

- analizu strukture sredstava, kapitala i obaveza;
- analizu likvidnosti, odnosno kratkoročne finansijske sigurnosti;

- analizu dugoročnog finansijskog ekvilibrijuma, odnosno solventnosti;
- analizu strukture prihoda, rashoda i dobitka i gubitka;
- analizu obrta sredstava, kapitala i obaveza, koja je sadržana u priloženoj tabeli;
- analizu profitabilnosti
- analizu profitabilnosti prihoda i analizu stopa prinosa na sredstva i kapital
- analizu strukture sredstava, kapitala i obaveza, likvidnosti i solventnosti na bazi finansijskih informacija dobijenih nakon korekcija sprovedenih primenom metode neto imovine na dan 31.10.2019 godine.

Sve pomenute analize date su s ciljem da posluže u svrhu procene specifičnih poslovnih i dugoročnih i kratkoročnih finansijskih rizika, kao i za potrebe dugoročnih projekcija poslovno-finansijskih performansi Preduzeća usmerenih na njegovo vrednovanje. Da bi u te svrhe što bolje poslužile, kvantitativne analize su praćene komentarima koji sadrže odgovarajuće interpretacije, ocene i zaključke o ključnim problemima solventnosti, likvidnosti i rentabilitetu.

U slučaju Preduzeća analiza finansijskog položaja kao i poslovno-finansijskih rezultata obuhvata dvogodišnji period (od 01.01.2017. godine do 31.12.2018. godine).

Glavni indikatori finansijskog položaja izvedeni su na osnovu iskazanih vrednosti u zvaničnim finansijskim izveštajima za period od 2017 -2018 godine (*Izvor: Agencija za privredne registre*). Iako ovi pokazatelji nose pečat delimične neuporedivosti oficijelnih finansijskih izveštaja u vremenu, oni, ipak, pouzdano indiciraju mnoge karakteristike finansijskog stanja. Ovde ćemo istaći samo najbitnije, relevantne za ocenu stanja i razvoja finansijskog položaja Preduzeća u narednom periodu.

Bilansi stanja i bilans uspeha za period 01.01.2017. – 31.10.2019. godine, na bazi kojih je izvršena analiza, prikazani su na sledećim stranama:

Tabela br. 1: Bilans stanja Preduzeća (000 RSD)

POZICIJA	31.12.2017	31.12.2018	31.10.2019
AKTIVA			
STALNA IMOVINA	48,636	51,048	53,145
NEMATERIJALNA IMOVINA	0	0	1,355
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	0	0	1,355
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	48,434	50,871	51,646
1. Zemljište	30,000	30,000	30,000
2. Građevinski objekti	5,184	5,766	20,208
3. Postrojenja i oprema	12,945	15,030	1,327
4. Investicione nekretnine	0	0	0
5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	91	75	110
6. Nekretnine, postrojenja i oprema upripremi	214	0	1
BIOLOŠKA SREDSTVA	0	0	0
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	202	177	144
Ostali dugoročni finansijski plasmani	202	177	144
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	0	0	0
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	221	478	478
OBRTNA IMOVINA	26,826	24,908	22,347
ZALIHE	19,627	17,585	14,546
1. Materijal, rezervni delovi, alat isitan inventar	1,385	1,531	1,448
2. Gotovi proizvodi	17,843	15,718	13,098
3. Roba	363	305	0
4. Stalna sredstva namenjena prodaji	0	0	0
5. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	36	31	0
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	3,201	3,213	3,603
1. Kupci u zemlji	3,201	3,213	3,603
POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0	0	0
DRUGA POTRAŽIVANJA	418	419	214

FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0	0	0
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0	0	0
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	3,503	3,368	3,984
POREZ NA DODATU VREDNOST	29	295	0
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	48	28	0
UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	75,683	76,434	75,970
VANBILANSNA AKTIVA	10,247	8,664	9,914
PASIVA			
KAPITAL	66,582	66,046	67,140
OSNOVNI KAPITAL	5,084	5,084	5,084
1. Državni kapital	3,558	3,558	3,558
2. Ostali osnovni kapital	1,526	1,526	1,526
UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0	0	0
REZERVE	178	178	178
REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE MATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNOSTI, POSTROJENJA I OPREME	0	0	0
NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI IDRUGIH KOMPONENATA OSTALOPOSREDOVANOG REZULTATA (potražnina na računa grupe 33 osim 330)	0	0	0
NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI IDRUGIH KOMPONENATA OSTALOPOSREDOVANOG REZULTATA (dugovna na računa grupe 33 osim 330)	0	0	0
NERASPOREĐENI DOBITAK	61,320	60,784	61,878
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	60,062	58,437	60,784
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1,258	2,347	1,094
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0	0	0
X. GUBITAK	0	0	0
1. Gubitak ranijih godina	0	0	0
2. Gubitak tekuće godine	0	0	0
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	440	1,941	1,941
DUGOROČNA REZERVISANJA	440	1,941	1,941
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	440	441	441
2. Rezervisanja za troškove sudskih sporova	0	1,500	1,500
DUGOROČNE OBAVEZE	0	0	0
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0	0	0
KRATKOROČNE OBAVEZE	8,661	8,447	6,889
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	437	1,450	135
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	437	1,450	135
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	307	307	307
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	5,368	4,659	3,804
1. Dobavljači u zemlji	5,368	4,659	3,874
2. Dobavljači u inostranstvu	0	0	-70
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	2,117	1,916	2,107
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	260	0	365
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	172	115	171
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	0	0
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0	0	0
UKUPNA PASIVA	75,683	76,434	75,970
VANBILANSNA PASIVA	10,247	8,664	9,914

Tabela br. 2: Bilans uspeha Preduzeća (000 RSD)

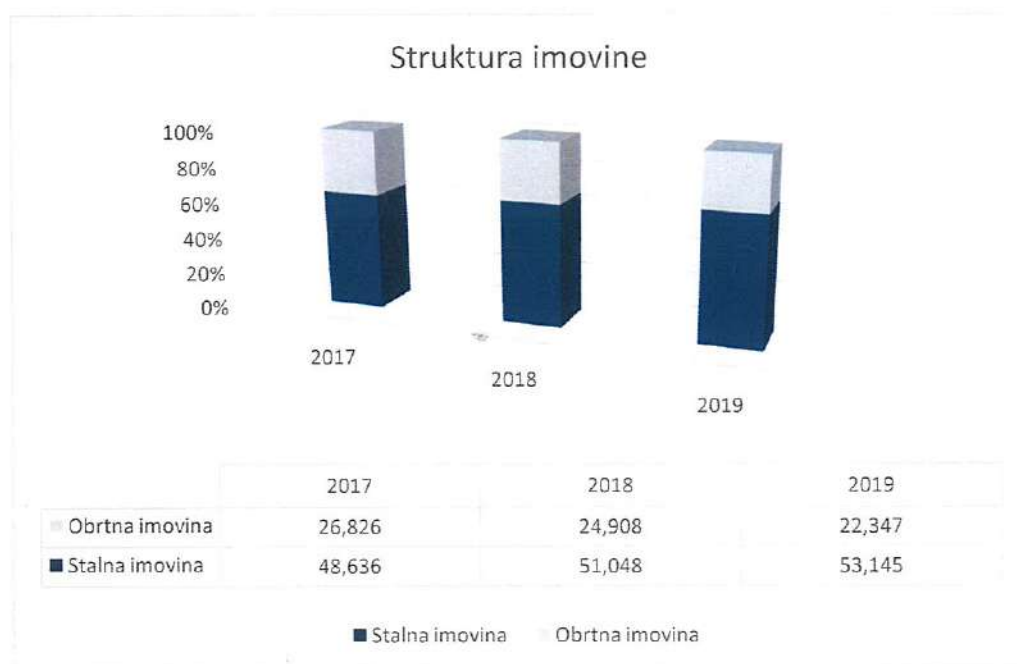
Pozicija	31.12.2017	31.12.2018	31.10.2019
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	86,226	88,346	69,634
PRIHODI OD PRODAJE ROBE	21,867	22,759	18,753
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	21,867	22,759	18,753
PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	63,815	65,399	50,550
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga nadomacem tržištu	63,815	65,399	50,550
PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	495	135	291
DRUGI POSLOVNI PRIHODI	49	53	40
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI RASHODI	84,504	85,970	68,492
NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	12,742	13,791	11,956
PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	0	93	0
POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHANEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA INEDOVRSENIH USLUGA	0	0	19
SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHANEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA INEDOVRSENIH USLUGA	3,083	2,125	2,130
TROŠKOVI MATERIJALA	6,442	5,489	4,550
TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	3,967	4,168	3,566
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	36,470	34,698	29,252
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	13,307	14,660	10,236
TROŠKOVI AMORTIZACIJE	2,465	2,736	2,656
TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	135	1,563	0
NEMATERIJALNI TROŠKOVI	5,893	6,833	4,165
POSLOVNI DOBITAK	1,722	2,376	1,142
POSLOVNI GUBITAK	0	0	0
FINANSIJSKI PRIHODI	35	5	58
FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	0	0	0
PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	9	2	56
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNIEFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	26	3	2
FINANSIJSKI RASHODI	42	15	0
FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SAPOVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALIM FINANSIJSKI RASHODI	0	0	0
RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	42	15	0
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNIEFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	0	0	0
DOBITAK IZ FINANSIRANJA	0	0	58
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	7	10	0
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	72	0	0
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	200	37	0
OSTALI PRIHODI	213	106	19
OSTALI RASHODI	422	177	134
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PREOPOREZIVANJA	1,378	2,258	1,085
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PREOPOREZIVANJA	0	0	0
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENARACHUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKAGREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	3	0	9
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENARACHUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKAGREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	0	2	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1,381	2,256	1,094
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	0	0	0
POREZ NA DOBITAK			
I. PORESKI RASHOD PERIODA	52	166	0
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	71	0	0
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	0	257	0
ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	0	0	0
NETO DOBITAK	1,258	2,347	1,094
NETO GUBITAK	0	0	0

1.2.1. Struktura poslovne imovine

Tabelarni prikaz strukture poslovne imovine u periodu od 31.12.2017. – 31.10.2019. godine:

	Pozicije	2017	2018	2019
Kategorije imovine				
1	Stalna imovina	48,636	51,048	53,145
2	Obrtna imovina	26,826	24,908	22,347
	Ukupna poslovna imovina	75,462	75,956	75,492
Struktura imovine				
1	Stalna imovina	64%	67%	70%
2	Obrtna imovina	36%	33%	30%
	Ukupno	100%	100%	100%

Analizom poslovne aktive utvrđujemo veličinu i strukturu ukupne imovine kojom raspolaže Preduzeće. Stalna imovina ostvaruje učešće od 64% u 2017. godini, nakon čega se njeno učešće u ukupnim sredstvima povećalo, pa tako na kraju posmatranog perioda učešće stalne imovine u ukupnoj iznosi 70% što je najveće u posmatranom periodu. Obrtna imovina, naravno pokazuje obrnutu dinamiku pa tako njeno učešće u ukupnoj imovini u 2017. godini iznosi 36%, dok u 2018. i 2019. godini dolazi do pada učešća, pa na kraju posmatranog perioda učešće iznosi 30%.



Najvažniji pokazatelji strukture sredstava Preduzeća, koji se odnose na strukturu stalne i obrtne imovine, dati su u tabelama koje slede.

Pokazatelji strukture poslovnih sredstava

	Pokazatelj	2017	2018	2019
1	Učešće nematerijalnih ulaganja u poslovnim sredstvima	0.00%	0.00%	1.78%
2	Učešće osnovnih u poslovnim sredstvima	64.00%	66.56%	67.98%
3	Učešće dugoročnih plasmana u poslovnim sredstvima	0.27%	0.23%	0.19%
4	Učešće dugoročnih poraživanja u poslovnim sredstvima	0.00%	0.00%	0.00%
5	Učešće zaliha u poslovnim sredstvima	25.93%	23.01%	19.15%
6	Učešće kratkoročnih potraživanja u poslovnim sredstvima	4.78%	4.75%	5.02%
7	Učešće kratkoročnih plasmana u poslovnim sredstvima	0.00%	0.00%	0.00%
8	Učešće novčanih sredstava u poslovnim sredstvima	4.63%	4.41%	5.24%

Strukturu poslovnih sredstava Preduzeće u toku posmatranog perioda u značajnoj meri čine osnovna sredstva, koja iz godine u godinu rastu. Na prelasku iz 2017. u 2018. godinu porast za 2.56 pp, a zatim između 2018. i 2019. godine blagi porast za 1.42 pp. Vrednosno najznačajniji deo u strukturi osnovnih sredstava čine zemljište i postrojenja i oprema.

Učešće zaliha u poslovnim sredstvima u 2017. godini je bilo značajno i iznosilo je 25.93%. Nakon toga, u narednom periodu dolazi do značajnog pada učešća, tako da na kraju 2019. godine učešće zaliha u poslovnim sredstvima iznosi svega 19.15%.

Učešće kratkoročnih potraživanja od 2017. do 2018. godine beleži mali pad sa 4.78% na 4.75%. Nakon 2018. godine dolazi do pada učešća za 3.86 pp u 2019. u odnosu na 2018. godinu.

Učešće novčanih sredstava u poslovnim sredstvima je imalo mali pad u 2018. u odnosu na 2017. godinu, sa 4.78% na 4.75%. Nakon toga, dolazi do blagog rasta u 2019. godini za 0.27pp u odnosu na 2018. godinu.

Pokazatelji strukture obrtnih sredstava

	Pokazatelj	2017	2018	2019
1	Učešće zaliha u obrtnim sredstvima	73.16%	70.60%	65.09%
2	Učešće kratk. potraživanja i plasmana u obrtnim sred.	13.60%	15.77%	17.08%
3	Učešće novčanih u obrtnim sredstvima	13.24%	13.52%	17.83%
4	Učešće AVR	0.00%	0.11%	0.00%
4	UKUPNO	100.00%	100.00%	100.00%

Strukturu obrtnih sredstava Preduzeća u značajnoj meri čini učešće zaliha, iako u posmatranom periodu ima varijaciju u pogledu pada njihovog učešća. Učešće zaliha se u 2018. godini u odnosu na 2017. smanjilo 2.56pp. Nakon toga, dolazi do daljeg pada, tako da se učešće zaliha sa 73.16% u 2017. godini smanjilo na 65.09% u 2019. godini.

Pored zaliha, imamo i značajno učešće kratkoročnih potraživanja i plasmana u obrtnim sredstvima, koje beleži rast sa 13.60% u 2017. godini, na 15.77% u 2018. godini. Nakon toga, imamo konstantan rast u narednom periodu, tako da učešće na kraju 2019. godine iznosi 17.08%.

Učešće novčanih sredstava u obrtnim sredstvima beleži značajan rast u periodu od 2016. do 2019. godine. Dolazi do rasta sa 13.24% u 2016. godini na 17.83% u 2019. godini.

1.2.2. Struktura izvora sredstava

Pokazatelji strukture izvora sredstava

	Pokazatelj	2017	2018	2019
1	Kapital	87.97%	86.41%	88.38%
2	Dugoročna rezervisanja	0.58%	2.54%	2.55%
3	Obaveze	11.44%	11.05%	9.07%
4	Pasivna vremenska razgraničenja	0.00%	0.00%	0.00%
	UKUPNO	100.00%	100.00%	100.00%

Struktura izvora sredstava je prikazana u prethodnoj tabeli i kao što se može videti, pasivom dominiraju obaveze i kapital. Tako kapital, kao veći od ova dva elementa na početku perioda, ostvaruje učešće od 87.97% u 2017. i sve do kraja 2019. godine, iako su primetne blage oscilacije, učešće ostaje na visokom nivou od 88.38%. Za razliku od kapitala učešće obaveza beleži blagi pad od 2.37 pp u posmatranom periodu. Na kraju 2019. godine, učešće obaveza iznosi 9.07%.

Struktura pozajmljenih sredstava

Pokazatelji strukture obaveza

	Pokazatelj	2017	2018	2019
1	Učešće dugoročnih obaveza u pozajmljenim izvorima	0.00%	0.00%	0.00%
2	Učešće kratkoročnih obaveza u pozajmljenim izvorima	100.00%	100.00%	100.00%
3	Odložene poreske obaveze	0.00%	0.00%	0.00%
	UKUPNO	100.00%	100.00%	100.00%

Kratkoročne obaveze u pozajmljenim izvorima u posmatranom periodu imaju stopostotno učešće što ukazuje da se Preduzeće oslanjalo isključivo na kratkoročne pozajmljene izvore. Dugoročne obaveze u posmatranom periodu zadržavaju neznatan nivo učešća. Interesantno je pogledati i strukturu tih kratkoročnih obaveza, a ona je prikazana u tabeli koja sledi.

Struktura kratkoročnih obaveza

Pokazatelji strukture kratkoročnih obaveza

	Pokazatelj	2017	2018	2019
1	Kratkorocne finansijske obaveze	5.05%	17.17%	1.96%
2	Primljeni avansi, depoziti i kaucije	3.54%	3.63%	4.46%
3	Obaveze prema dobavljačima	61.98%	55.16%	55.22%
4	Ostale kratkoročne obaveze	24.44%	24.04%	30.58%
5	Obaveze po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda	4.99%	0.00%	7.78%
6	PVR	0.00%	0.00%	0.00%
	UKUPNO	100.00%	100.00%	100.00%

Obaveze prema dobavljačima su u većem delu posmatranog perioda najzastupljenije u pogledu učešća u kratkoročnim obavezama. U 2018. godini u odnosu na 2017. učešće pada sa 61.98% na 55.16%. Zatim u preostalom delu posmatranog perioda dolazi do blagog rasta učešća i na kraju 2019. godine njihovo učešće 55.22%.

Učešće ostalih kratkoročnih obaveza kao i obaveza po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda se povećava na kraju 2018. u odnosu na početak posmatranog perioda. Učešće ostalih kratkoročnih

obaveza na kraju 2019. godine iznosi 30.58%, dok učešće obaveza po osnovu PDV-a i ostalih javnih prihoda iznosi 7.78%.

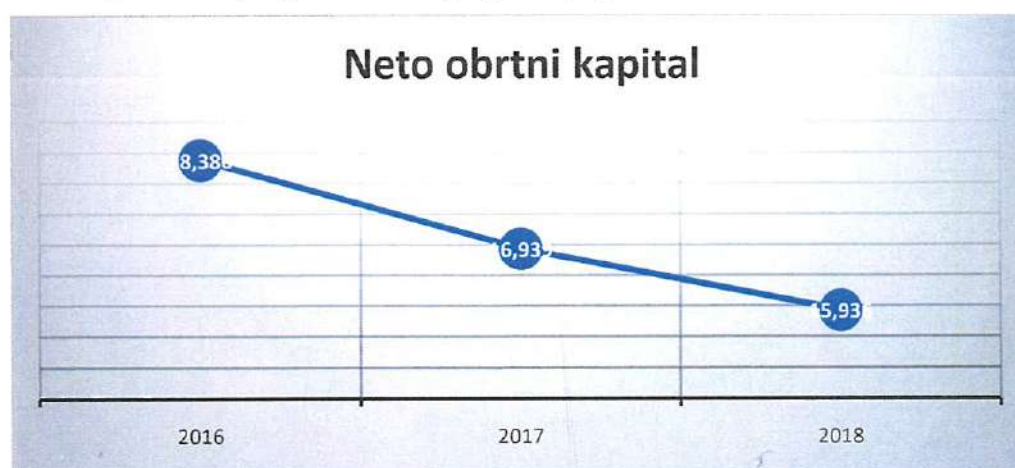
1.2.3. Neto obrtni kapital

	Pozicija	2017	2018	2019
1	Kapital (bez umanjenja za gubitak)	66,582	66,046	67,140
2	Neuplaćeni upisani kapital	0	0	0
3	Otkupljene sopstvene akcije	0	0	0
4	Gubitak	0	0	0
5	Sopstveni kapital (1-2-3-4)	66,582	66,046	67,140
6	Stalna sredstva	48,636	51,048	53,145
7	Sopstveni neto obrtni kapital (5-6)	17,946	14,998	13,995
8	Dugoročna rezervisanja	440	1,941	1,941
9	Dugoročne obaveze	0	0	0
10	Ukupni neto obrtni kapital (7+8+9)	18,386	16,939	15,936
11	Zalihe + AVR	19,675	17,613	14,546
12	Višak neto obrtnog kapitala (10-11)	-1,289	-674	1,390
13	Kratkoročne finansijske obaveze	437	1,450	135
14	Višak kratkor. fin. izvora za finans. zaliha (12+13)	-852	776	1,525

Neto obrtni kapital je deo dugoročnog kapitala kojim se finansira obrtna imovina. Ako se finansijski položaj Preduzeća u periodu od 01.01.2017. do 31.10.2019. godine posmatra kroz formiranje, upotrebu i kretanje *neto obrtnog kapitala*, može se konstatovati da Preduzeće ima povoljan finansijski položaj.

Iz priložene tabele može se primetiti da je sopstveni kapital Preduzeća veći od stalnih sredstava u svim godinama, što uslovljava pozitivan neto obrtni kapital u posmatranom periodu. Na početku posmatranog perioda, razlika je značajna između sopstvenog kapitala i stalnih sredstava, i to rezultira najvišim iznosom sopstvenog neto obrtnog kapitala u posmatranom periodu u iznosu od RSD 17,946 hiljada. Nakon toga, dolazi do porasta stalnih sredstava, sa RSD 48,636 hiljada u 2017. na RSD 51,048 hiljada u 2018. godini, i kao posledica toga sopstveni neto obrtni kapital se iz godine u godinu smanjuje, da bi na kraju posmatranog perioda iznosio RSD 13,995 hiljada.

Grafički prikaz ukupnog neto obrtnog kapitala po godinama:



1.2.4. Likvidnost Preduzeća

Pokazatelji likvidnosti

	Pokazatelji likvidnosti	31.12.2017	31.12.2018	31.10.2019
1	Racio tekuće likvidnosti	3.10	2.95	3.24
2	Rigorozni racio likvidnosti	0.77	0.78	1.10
3	Novčana sredstva prema kratkoročnim obavezama	0.81	0.39	0.52

Likvidnost Preduzeća je njegova sposobnost da isplaćuje svoje kratkoročne obaveze onako kako one dospevaju, a da pri tome očuva: potreban obim i strukturu obrtne imovine za obavljanje tekućeg poslovanja i kreditni bonitet.

Likvidnost Preduzeća merena ratiom likvidnosti pokazuje da se u posmatranom periodu ne mogu uočiti problemi na području servisiranja kratkoročnih obaveza i očuvanja kratkoročne finansijske stabilnosti. Analiza likvidnosti nam daje odgovor na pitanje: Da li preduzeće raspolaže sa dovoljno gotovine i utrživih sredstava da odgovori obavezama koje dospevaju?

U prethodnoj tabeli, dati su osnovni pokazatelji likvidnosti preduzeća.

Posmatrajući racio tekuće likvidnosti (tzv. Acid test), koji pokazuje koliko su kratkoročne obaveze pokrivene tekućom (obrotnom) imovinom, uočavamo da ovaj racio u posmatranom periodu ima oscilacije u kretanju. U 2016. godini iznosio je 3.10 što je bilo zadovoljavajuće, s obzirom da je iznad orijentacione normale koja iznosi 2. U daljem periodu dolazi do pada, tako da na kraju perioda iznosi 3.24, što je iznad orijentacione normale, i pokazuje da je svaki dinar kratkoročnih obaveza pokriven sa 3.24 dinar obrtne imovine, što je zadovoljavajuće. Generalno pravilo je da odnos između obrtne imovine i kratkoročnih obaveza treba da bude 2:1, pa nam data vrednost na kraju posmatranog perioda ukazuje da stanje Preduzeća u pogledu tekuće likvidnosti jeste na ili iznad zadovoljavajuće granice. Iz bilansa stanja u posmatranom periodu možemo videti da dolazi do rasta učešća gotovine u obrtnoj imovini, što utiče na rast racia likvidnosti.

Kada pogledamo rigorozni racio likvidnosti (koji pokazuje sa koliko dinara monetarne aktive je pokriven svaki dinar kratkoročnih obaveza), kao odnos obrtne imovine umanjene za zalihe i kratkoročnih obaveza, koji u posmatranom periodu beleži vrednost ispod 1, a s obzirom na to da je normala za ovaj racio 1, može se reći da njegove vrednosti nisu bile na zadovoljavajućem nivou u posmatranom periodu, osim u 2019. godini kada je njegova vrednost bila veoma blizu orijentacione normale od 1. Zaključujemo da Preduzeće nije na pravi način usmerilo svoja sredstva u posmatranom periodu u pogledu održivosti svoje likvidnosti.

Koeficijent likvidnosti I stepena, koji pokazuje pokrivenost kratkoročnih obaveza novčanim sredstvima, ima jako malu vrednost u posmatranom periodu.

1.2.4. Solventnost Preduzeća

Pokazatelji solventnosti

	Pokazatelji solventnosti	31.12.2017	31.12.2018	31.10.2019
1	Racio pokrića stalne imovine	1.37	1.29	1.26
2	Stepen pokrića stalne imovine i zaliha dugoročnim kapitalom	0.97	0.96	0.99
3	Racio pokrića zaliha NOK-om	0.93	0.96	1.10
4	Racio pokrića obrtne imovine NOK-om	0.69	0.68	0.71
5	Racio zaduženosti	0.14	0.16	0.13
6	Racio pokrića obaveza NNT iz poslovanja	0.00	0.00	0.00

Solventnost Preduzeća predstavlja njegovu sposobnost da u roku i prema ugovorenoj dinamici izmiruje troškove kamata i vrši otplate dugoročnih obaveza. Solventnost pokazuje dugoročnu finansijsku sigurnost Preduzeća.

Kriza likvidnosti može biti uvod u krizu solventnosti, naročito u slučaju u kome su likvidnosni problemi prisutni u dužem vremenskom periodu. Gledano s pozicije investitora vlasničkog kapitala i dugoročnih poverilaca, solventnost Preduzeća je isto što i stanje dugoročnih rizika ulaganja u Preduzeća. Finansirer Preduzeća su zainteresovani da Preduzeće bude snabdeveno adekvatnim sredstvima i da ih efikasno koristi. Ova racia nam govore kolikom je finansijskom riziku Preduzeće izloženo. Solventnost Preduzeća meri se pokazateljima datim u tabeli.

Indeks pokrića stalne imovine nam pokazuje u kojoj je meri stalna imovina finansirana vlasničkim kapitalom. Preduzeće je najveću vrednost ovog racia postiglo na početku posmatranog perioda na nivou od čak 1.37, što je zadovoljavajuće. To znači da je Preduzeće uspešno da iz sopstvenih izvora pokrije celokupna ulaganja u stalnu imovinu i da iz istih izvora finansira deo obrtne imovine. Svako preduzeće kome je stalo do povoljne ocene njegove solventnosti treba da obezbedi vrednost ovog racia od barem 1, odnosno 100%.

U daljem periodu koji posmatramo, može se primetiti da dolazi do oscilacija ovog racia, se vrednost u toku perioda nalazi iznad orijentacione normale i na kraju na samoj normali. Po vrednostima racia, zaključujemo da dolazi do povećanja dugoročnih rizika po solventnost Preduzeća, ukoliko se pad bude nastavio i dalje.

Dalje, indeks stepena pokrivenosti stalne imovine i zaliha dugoročnim kapitalom pokazuje sa koliko dinara dugoročnog kapitala je pokriven svaki dinar realne imovine. Veće vrednosti ovog pokazatelja ukazuju na bolje pretpostavke solventnosti Preduzeća. Pokazatelj beleži oscilacije u posmatranom periodu. Vrednost ovog pokazatelja bi trebala da bude barem 1, što kod Preduzeća nije slučaj, pa zaključujemo da Preduzeće u posmatranom periodu nije sposobno da finansira celokupne zalihe dugoročnim kapitalom. U prilog tome ide i činjenica da je vrednost NOK-a tokom perioda opadala.

Racio pokrića zaliha NOK-om i racio pokrića obrtne imovine NOK-om pokazuju koji je deo zaliha, odnosno obrtne imovine finansiran iz dugoročnog kapitala. Što su iznosi tog finansiranja veći, to je znak da je finansijska struktura Preduzeća kvalitetnija i da su bolje pretpostavke za solventnost. Za ova dva racia ne postoji orijentaciona normala, s obzirom da su vrednosti uslovljene individualnim faktorima. Svakako je poželjno da vrednosti budu što veće. Iz tabele možemo videti da oba racia beleže rast u posmatranom periodu, i na kraju iznose 1, pa zaključujemo da se finansijska struktura poboljšava.

Racio zaduženosti predstavlja jedan od češće korišćenih pokazatelja finansijskog leveridža i on nam pokazuje u kojoj je meri vlasnički kapital opterećen ukupnim obavezama, odnosno sa koliko

dinara obaveza je opterećen svaki dinar vlasničkog kapitala. Poželjne vrednosti ovog racia su niže vrednosti jer one impliciraju nižu zaduženost Preduzeća veću sigurnost dugoročnih poverilaca i veću solventnost Preduzeća. Vidimo da ovaj racio pokazuje vrednosti ispod 1 što je dobra pretpostavka solventnosti i veća sigurnost dugoročnih poverilaca Preduzeća. Sa druge strane, ovaj racio ima tendenciju pada do kraja posmatranog perioda.

1.2.5. Pokazatelji rentabilnosti

U prikazu i oceni *rentabiliteta* poslužićemo se glavnim pokazateljima rentabiliteta izvedenim na osnovu zvaničnih izveštaja. Pre toga biće ukratko prokomentarisani veličina i struktura ostvarenih prihoda i rashoda, kao i osnovni pokazatelji obrta.

Prihodi Preduzeća kao i njihova struktura u periodu 2015 – 2018. godine su prikazani u tabelama koje slede:

		2017	2018	2019
1	UKUPNI PRIHODI	86,546	88,457	69,711
2	Poslovni prihodi	86,226	88,346	69,634
3	Finansijski prihodi	35	5	58
4	Neposlovni i vanredni prihodi	285	106	19
6	69 Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0	0	0
		2017	2018	2019
1	UKUPNI PRIHODI	100%	100%	100%
2	Poslovni prihodi	100%	100%	100%
3	Finansijski prihodi	0%	0%	0%
4	Neposlovni i vanredni prihodi	0%	0%	0%
6	69 Dobitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0%	0%	0%

Prihodi Preduzeća u posmatranom periodu ostvaruju oscilacije u kretanju. Može se primetiti da se iznos prihoda povećava a zatim opada u okviru posmatranog perioda. Najveći iznos prihoda zabeležen je u 2018. godini i iznosi RSD 88,346 hiljada.

Struktura ostvarenih ukupnih prihoda pokazuje dominantno učešće poslovnog prihoda tokom celog posmatranog perioda.

Grafički prikaz ostvarenih ukupnih prihoda po godinama:



	Rashodi	2017	2018	2019
	UKUPNI RASHODI	85,168	86,199	68,626
1	Poslovni rashodi	84,504	85,970	68,492
2	Finansijski rashodi	42	15	0
3	Neposlovni i vanredni rashodi	622	214	134
4	59 Gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0	0	0

	Rashodi	2017	2018	2019
	UKUPNI RASHODI	100%	100%	100%
1	Poslovni rashodi	99%	100%	100%
2	Finansijski rashodi	0%	0%	0%
3	Neposlovni i vanredni rashodi	1%	0%	0%
4	59 Gubitak poslovanja koje se obustavlja, efekti promene računovodstvene politike, ispravke grešaka ranijih perioda i prenos rashoda	0%	0%	0%

Veličina ukupnih rashoda u posmatranom periodu beleži identičan obrazac kretanja kao i ukupni prihodi Preduzeća. Tako su rashodi svoj maksimum imali 2018. godine i iznosili su RSD 85,970 hiljada. Poslovni rashodi imaju dominantno učešće koje po godinama iznosi 99%, 100% i 100% respektivno.

Struktura poslovnih rashoda Preduzeća

	Rashodi	2017	2018	2019
	Poslovni rashodi	84,504	85,970	68,492
1	Nabavna vrednost prodate robe	12,742	13,791	11,956
2	Troškovi materijala	6,442	5,489	4,550
3	Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	36,470	34,698	29,252
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	2,465	2,736	2,656
5	Ostali poslovni rashodi	26,385	29,256	20,078

Struktura poslovnih rashoda Preduzeća

	Rashodi	2017	2018	2019
	Poslovni rashodi	100%	100%	100%
1	Nabavna vrednost prodate robe	15%	16%	17%
2	Troškovi materijala	8%	6%	7%
3	Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	43%	40%	43%
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	3%	3%	4%
5	Ostali poslovni rashodi	31%	34%	29%

U strukturi poslovnih rashoda, troškovi zarada i naknada i ostali poslovni rashodi imaju dominantno učešće tokom posmatranog perioda. Troškovi zarada imaju tendenciju pada tokom posmatranog perioda, ali bez obzira na to imaju dominantno učešće u ukupnim poslovnim

rashodima. Najveće učešće se beleži na početku i na kraju posmatranog perioda, gde njihov udeo iznosi 43%.

Ostali poslovni rashodi u posmatranom periodu beleže blagi pad. U 2018. godini u odnosu na 2017. godinu raste učešće za 3pp, da bi se na kraju perioda učešće ovih rashoda smanjilo na 29%.

Značajnije učešće, ali dosta manje, ostvaruje i nabavna vrednost prodane robe, koji beleže stabilan rast u posmatranom periodu. Sa 15% koliko je iznosilo učešće u 2017. godini, povećalo se na 16% u 2018. godini.



PROCENA VREDNOSTI KAPITALA

2. METODOLOŠKE OSNOVE PROCENE

A) Opšte odredbe

Za svrhu procene vrednosti kapitala primenjuje se više metoda u zavisnosti od okolnosti u kojima se procena vrši, kao i od ciljeva koji se žele postići. Glavni cilj ove procene je iskazivanje fer tržišne vrednosti kapitala.

B) Zakonske osnove

U vrednovanju kapitala primenjuje se čitav set zakonskih propisa koji regulišu kako načela, tako i pojedinačne postupke. U našem pristupu u vrednovanju kapitala ovog Preduzeća primenjivali smo sve relevantne odredbe u zakonskim i podzakonskim propisima:

I Skup propisa o računovodstvu i odgovarajućih podzakonskih akata:

- Zakon o računovodstvu Republike Srbije
- Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) i Međunarodni standardni finansijskog izveštavanja (MSFI)
- Međunarodni standard finansijskog izveštavanja 13 - Odmeravanje fer vrednosti
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Sl. Glasnik RS 95/2014)

- Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem (Sl. Glasnik RS 118/2013, 137/2014)
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Sl.glasnik RS br. 95/2014, 144/2014)

II Skup ostalih propisa o načinu procenjivanja kapitala:

- Zakon o privrednim društvima (Sl. glasnik RS, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018 i 91/2019)

3. PROCENA FER TRŽIŠNE VREDNOSTI PRIMENOM METODE NETO IMOVINE (FER VREDNOST IMOVINE – FER VREDNOST OBAVEZA)

Prema metodologiji procene vrednosti kapitala primenom modela korigovane knjigovodstvene vrednosti, vrednost kapitala se izračunava kao razlika između fer tržišne vrednosti ukupne aktive i ukupnih obaveza.

Procena po metodu fer vrednosti u skladu sa MSFI 13 – Odmeravanje fer vrednosti podrazumeva procenu fer tržišne vrednosti svih bilansnih pozicija i to:

Imovina

- Nekretnine, postrojenja i oprema
- Dugoročni finansijski plasmani
- Zalihe
- Potraživanja po osnovu prodaje
- Druga potraživanja
- Kratkoročni finansijski plasmani
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina
- Porez na dodatu vrednost

Obaveze

- Dugoročne obaveze
- Kratkoročne finansijske obaveze
- Primljeni avansi, depoziti i kaucije
- Obaveze iz poslovanja
- Ostale kratkoročne obaveze
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost
- Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine

Kapital

- Razlika između procenjene vrednosti imovine i obaveza

3.1. Aktiva

3.1.1. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja

Računovodstvenepolitike

Nematerijalnaulaganjasunemonetarnasredstva (ne predstavljajuopipljivafizičkasredstva) kaoštosu goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitniznakovi, žigovi, računovodstvenisoftveri, franšize, ulaganja u razvoj novihproizvoda, procesaiuređaja, autorskihpravaidrugo. Za ova sredstvapostojiverovatnoća da će u periodudužemodjednogodinegenerisatiekonomskekoristi u iznosukojipremašujetroškove.

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

Naknadnitroškovi po osnovuulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju reshod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti 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 Preduzeće 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 Preduzeća analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Preduzeća. 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 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.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje armiranobetonske konstrukcije (zgrade, mostovi, tuneli nadvožnjaci, lukobrani, naftovodi, vodovodi, plinovodi i dalekovodi), kao i postrojenja koja se smatraju samostalnim građevinskim objektom	40	2.5%
2.	Građevinski objekti niskogradnje s donjim strojem (donji stroj puteva i pruga, brane, nasipi i sl.)	40	2.5 %
3.	Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje drvene konstrukcije	40	2.5%
4.	Ostali građevinski objekti	40	2.5%

POSTROJENJA I OPREMA II AMORTIZACIONA GRUPA

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Oprema (proizvodna i prenosna oprema i postrojenja za proizvodnju i distribuciju elektr.energije,gasa,toplotne energije,klima uređaji,kancelarijski nameštaj,bojleri, ograde, putnička vozila,ostala motorna vozila, tezge, mobilni telefoni)	10	10%

POSTROJENJA I OPREMA III AMORTIZACIONA GRUPA

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Pogonski i poslovni inventar (alat, inventar, fiskalne kase,kalkulatori,) kamioni, kamionske prikolice, oprema za fotokopiranje,nameštaj koji nije pomenut na drugim mestima,i sva ostala nepomenuta sredstva u II-V grupi	6,67	15%

POSTROJENJA I OPREMA IV AMORTIZACIONA GRUPA

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Oprema za emitovanje radio i TV programa, telefonska i telegrafaska oprema i pripadajući delovi te opreme i sl.	5	20%

POSTROJENJA I OPREMA V AMORTIZACIONA GRUPA

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Automobili za iznajmljivanje, i lizing, traktori,bilbordi,računarska oprema, računari, štampači, skeneri,i sva druga oprema za prenos podataka, građevinska pokretna oprema-kolica, oprema za seču drveta, pokretna oprema koja koristi električnu enegrgiju, tepisi, umetničke slike	3,33	30%

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	VIŠEGODIŠNJI ZASADI	5–10	10–20%
2.	OSNOVNO STADO	2–5	20–50%

NEMATERIJALNA IMOVINA

rb	OPIS	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (u%)
1.	Softver, licence i ostala prava	3,33	30%
2.	Dugoročni zakup objekata i opreme	***	***
3.	Ostala nematerijalna imovina koja nema odrediv korisni vek	10	10%

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.

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine Preduzeća na kraju 2016., 2017., 2018. i 31.10.2019. godine je prikazana u sledećoj tabeli:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost (RSD)
Softver i ostala prava	-	-	1,355	1,355
Zemljište	30,000	30,000	30,000	492,615
Građevinski objekti	5,184	5,766	5,643	52,514
Postrojenja i oprema	12,945	15,030	15,893	15,540
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	91	75	109	110
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	214	-	-	-
Ukupno	48,434	50,781	53,001	562,134

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

Preduzeće na poziciji zemljište i građevinski objekti vodi ukupan iznos od RSD 35,643 hiljade. Ukupna procenjena vrednost nepokretne imovine koja predstavlja imovinu Osnivača iznosi RSD 544,937 hiljada, a vrednost garaže (inv.broj 0508 00) i nadstrešnice (inv.broj 0831 00) koje se vode u knjigama naručioca na kontu nepokretne imovine, a procenjene su okviru opreme jer su zapravo pokretna imovina (montažni objekti koji nisu nepokretnosti) iznosi 192 hiljade, te u ukupnom iznose 545,129 hiljade. Sva nepokretna imovina je u vlasništvu Grada Subotice i data je na korišćenje JKP „Pogrebno” Subotica, dakle nije u vlasništvu preduzeća, naručioca ove procene.

Procenjena vrednost opreme na dan 31. oktobra 2019. godine je niža od knjigovodstvene za iznos od RSD 353 hiljade. Ukupan iznos korekcija nekretnina, postrojenja i opreme iznosi RSD 509,133 hiljade.

PROCENJENA VREDNOST NEKRETNINA POSTROJENJA I OPREME I NEMATERIJALNE IMOVINE NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODIDNE IZNOSI:

RSD 562,134 HILJADE

U Prilozima uz Izveštaj nalazi se Izveštaj o proceni vrednosti nepokretne imovine, postrojenja i opreme Preduzeća na dan 31.oktobra 2019. godine. Prilozi čine sastavni deo Izveštaja o proceni vrednosti ukupne imovine, obaveza i kapitala

3.1.2. Dugoročni finansijski plasmani

Pregled dugoročnih finansijskih plasmana je predstavljen u sledećoj tabeli:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Ostali dugoročni finansijski plasmani	202	177	144	144
Ukupno	202	177	144	144

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST DUGOROČNIH FINANSIJSKIH PLASMANA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSI: RSD 144 HILJADA

3.1.3. Zalihe

Računovodstvene politike

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.

Sopstvene usluge kod nabavke zaliha se priznaju u nabavnu vrednost najviše po tržišnoj ceni (npr: troškovi utovara i istovara u sopstvenoj režiji, prevoz i slično), dok se neuobičajeno visoki troškovi iskazuju na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Vrednost izvršene usluge prevoza zaliha sopstvenim kamionom prilikom nabavke utvrđuje se na osnovu za ove potrebe sastavljene specifikacije troškova u kojoj su sadržani podaci o trošku rada, goriva i amortizacije. Tržišna vrednost usluga prevoza utvrđuje se po zvaničnom cenovniku prevoznika ili na osnovu dobijene ponude prevoznika.

Kao procenjena vrednost zaliha na dan 31.10.2019. godine zadržani su knjigovodstveni podaci i nije bilo korekcija po ovom osnovu.

Pregled zaliha je predstavljen u sledećoj tabeli:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Materijal	1,385	1,531	1,448	1,448
Gotovi proizvodi	17,843	15,718	13,097	13,097
Roba	363	305	-	-
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	36	31	-	-
Ukupno	26,826	24,908	14,545	14,545

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST UKUPNIH ZALIHA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSI:

RSD 14,545 HILJADA

3.1.4. Potraživanja po osnovu prodaje

Računovodstvena politika

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda robe i usluga.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Ukoliko postoji verovatnoća da preduzeće neće biti u stanju da naplati potraživanja nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplativih potraživanja. Visina gubitka utvrđuje se kao razlika između iskazanog iznosa sredstva i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine eskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta (iznos koji može da se povрати). Tokovi gotovine koji se odnose na kratkoročna potraživanja obično se ne eskontuju. Iskazani iznos sredstva umanjuje se do njegove procenjene vrednosti koja može da se povрати bilo direktno, bilo korišćenjem računa ispravke vrednosti. Iznos gubitka uključuje se u neto dobitak ili gubitak perioda.

Ukoliko je prihod od prodaje priznat, prema načelu nastanka poslovnog događaja, a naknadno se pojavio rizik naplate, potraživanje se indirektno ispravlja na teret rashoda poslovanja, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna. Preduzeće je, prema usvojenim računovodstvenim politikama, izvršilo ispravku vrednosti potraživanja starijih od godinu dana. Ukupna ispravka vrednosti potraživanja na dan 31. oktobra 2019. godine iznosi RSD 845 hiljada.

Na dan 31.10.2019. godine nije bilo dodatnih spornih potraživanja za koje bi trebalo izvršiti ispravku vrednosti na dan 31.10.2019. godine.

Procenitelj je radi usaglašavanja stanja potraživanja prema kupcima na dan 31.10.2019. godine poslao nezavisne potvrde. Do dana izrade ovog izveštaja nismo dobili dovoljan broj potvrda od kupaca. Iz ovog razloga zadržali smo knjigovodstvene podatke kao tačne i ispravne.

Potraživanja od kupaca na kraju 2017., 2018. i 31.10.2019. godine:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Kupci u zemlji	3,201	3,213	3,603	3,603
Ukupno	3,201	3,213	3,603	3,603

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

Pregled najznačajnijih potraživanja u zemlji na dan 31.10.2019. godine dat je u sledećoj tabeli:

U 000 RSD	31.08.2019.	U %
Opšta bolnica, Subotica	654	18%
Taš Ped d.o.o., Subotica	308	9%
Grad Subotica	98	3%
Ostali	2,543	70%
Ukupno	3,603	100%

PROCENJENA VREDNOST POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 3,603 HILJADA

3.1.5. Druga potraživanja

Druga potraživanja na kraju 2017., 2018. i 31.10.2019. godine:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Potraživanja od zaposlenih	65	4	41	41
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	353	415	173	173
Ukupno	418	419	214	214

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST DRUGIH POTRAŽIVANJA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 214 HILJADA

3.1.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Računovodstvena politika

Gotovina obuhvata gotovinu u blagajni i depozite po viđenju u bankama.

Ekvivalenti gotovine su kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promene vrednosti.

Novčana sredstva i gotovinski ekvivalenti na kraju 2017., 2018. i 31.10.2019. godine iznose:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	40	-	-	-
Tekući (poslovni) računi	3,432	3,202	3,902	3,902
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	31	116	3	3
Ostala novčana sredstva	-	50	78	78
Ukupno	3,503	3,368	3,983	3,983

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

Preduzeće ima otvorene račune kod sledećih banaka: AIK a.d., Beograd, Banca Intesa a.d., Beograd, Banka Poštanska štedionica a.d., Beograd i Vojvođanska banka a.d., Beograd.

Preduzeće nije bilo u blokadi u prethodne tri godine.

PROCENJENA VREDNOST GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 3,983 HILJADA

3.1.7. Porez na dodatu vrednost

Porez na dodatu vrednost na kraju posmatranih perioda iznosi:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Porez na dodatu vrednost	29	295	-	-
Ukupno	29	295	-	-

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST POTRAŽIVANJA ZA PDV NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 0 HILJADA

3.1.8. Aktivna vremenska razgraničenja i odložena poreska sredstva

Porez na dodatu vrednost na kraju posmatranih perioda iznosi:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Aktivna vremenska razgraničenja	48	28	-	-
Odložena poreska sredstva	221	478	478	478
Ukupno	269	506	478	478

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST AKTIVNIH VREMENSKIH RAZGRANIČENJA I ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:**RSD 478 HILJADA**

3.2. Pasiva

3.2.1. Dugoročnarezervisanja

Dugoročna rezervisanja na kraju posmatranih perioda iznosi:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	440	441	441	441
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	-	1,500	1,500	1,500
Ukupno	440	1,941	1,941	1,941

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST DUGOROČNIH REZERVISANJA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 1,941 HILJADA

3.2.2. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne obaveze na kraju posmatranih perioda iznose:

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	437	1,450	135	135
Ukupno	437	1,450	135	135

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST KRATKOROČNIH OBAVEZA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 135 HILJADA

3.2.3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije

Primljeni avansi na kraju posmatranih perioda iznose

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Primljeni avansi	307	307	308	308
Ukupno	307	307	308	308

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST PRIMLJENIH AVANSA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSE:

RSD 308 HILJADA

3.2.4. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja na kraju posmatranih perioda iznose

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Dobavljači u zemlji	5,368	4,659	3,804	3,804
Ukupno	5,368	4,659	3,804	3,804

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

Struktura obaveza prema dobavljačima u posmatranom periodu data je u sledećem grafičkom prikazu:



Pregled najznačajnijih dobavljača u zemlji na dan 31.10.2019. godine dat je u sledećoj tabeli:

U 000 RSD	31.10.2019.	U %
Usluga a.d., Subotica	775	20%
Mateović Plus d.o.o., Aleksinac	634	17%
Turnover Restoran d.o.o., Subotica	500	13%
Euro Petrol d.o.o., Subotica	373	10%
Heto Hardi d.o.o., Subotica	265	7%
Ostali	1,257	33%
Ukupno	3,804	100%

Radi usaglašavanja obaveza prema dobavljačima na dan 31.10.2019. godine poslali smo zahteve za usaglašavanjem svim dobavljačima. Do dana izrade izveštaja nismo dobili dovoljan broj potvrda kako bismo potvrdili iskazane obaveze. Iz ovog razloga u proceni zadržavamo knjigovodstvene podatke.

PROCENJENA VREDNOST OBAVEZA IZ POSLOVANJA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSI:

RSD 3,804 HILJADA

3.2.5. Ostale kratkoročne obaveze

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	1,073	1,016	1,122	1,122
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	105	91	104	104
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	235	228	242	242
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	211	197	208	208
Obaveze prema zaposlenima	67	133	97	97
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	245	141	242	242
Ostale obaveze	181	173	91	91
Ukupno	2,117	1,916	2,106	2,106

Ostale kratkoročne obaveze na kraju posmatranih perioda iznose

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST OSTALIH KRATKOROČNIH OBAVEZA NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSI:

RSD 2,106 HILJADA

3.2.6. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost

U RSD 000	31.12.2017.	31.12.2018.	31.10.2019.	Procenjena vrednost
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	2	-	-	-
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	258	-	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	6	29	171	171
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	166	86	365	365
Ukupno	432	115	536	536

Obaveze po osnovu PDV-a na kraju posmatranih perioda iznose

Izvor: Zvanični finansijski izveštaji Preduzeća za 2017. i 2018. godinu i bruto bilans na dan 31.10.2019. godine

PROCENJENA VREDNOST OBAVEZA PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST NA DAN 31. OKTOBRA 2019. GODINE IZNOSI:

RSD 536 HILJADE

3.3. Korigovani bilans stanja na dan 31.10.2019. godine

U 000 RSD

BILANSNA POZICIJA	Knjigovodstvena vrednost	Knjigovodstvena korekcija	Procenjena vrednost
STALNA IMOVINA	53,145	509,133	562,278
Nematerijalna ulaganja	1,355	-	1,355
Nekretnine, postrojenja i oprema	51,646	509,133	560,779
Dugoročni finansijski plasmani	144	-	144
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	478	-	478
OBRTNA IMOVINA	22,345	-	22,345
Zalihe	14,545	-	14,545
Potraživanja po osnovu prodaje	3,817	-	3,817
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3,983	-	3,983
UKUPNA AKTIVA	75,968	509,133	585,101
KAPITAL	67,138	509,133	576,271
Osnovni kapital	5,084	-	5,084
Rezerve	178	508,010	508,188
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	60,784	1,123	61,907
Neraspoređeni dobitak na dan 31.10.2019. godine	1,092	-	1,092
DUGOROČNA REZERVISANJA	1,941	-	1,941
KRA TKOROČNE OBA VEZE	6,889	-	6,889
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	308	-	308
Obaveze iz poslovanja	3,804	-	3,804
Ostale kratkoročne obaveze	2,241	-	2,241
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	536	-	536
UKUPNA PASIVA	75,968	509,133	585,101

Procenjena vrednost ukupnog kapitala Preduzeća JKP „Pogrebno“ Subotica na dan 31.10.2019. godine primenom metode neto imovine iznosi

RSD 576,271 hiljada

Od ukupnog kapitala Preduzeća, knjigovodstvena vrednost osnovnog nenovčanog kapitala na dan 31.10.2019. godine iznosi RSD 5,084 hiljade. Korekcija na poziciji osnovnog kapitala nije izvršena, jer je Preduzeće u postupku utvrđivanja činjenica u vezi sa nepokretnom i pokretnom imovinom koja će predstavljati osnovni kapital. Ukupni registrovani novčani kapital u Agenciji za privredne registre Republike Srbije iznosi RSD 30,151 hiljada.

<i>BILANSNA POZICIJA</i>	<i>Knjigovodstvena vrednost</i>	<i>Knjigovodstvena korekcija</i>	<i>Procenjena vrednost</i>
KAPITAL	67,138	509,133	576,271
<i>Osnovni kapital</i>	5,084	-	5,084
<i>Rezerve</i>	178	508,010	508,188
<i>Neraspoređeni dobiti i gubitci iz godine</i>	60,784	1,123	61,907
<i>Neraspoređeni dobiti i gubitci na dan 31.10.2019. godine</i>	1,092	-	1,092

Procenjena vrednost ukupnog kapitala Preduzeća JKP „Pogrebno” Subotica na dan 31.10.2019. godine primenom metode neto imovine iznosi

RSD 576,271 hiljada

(petstotinasedamdesetšestmiliona i sedamdesetjednana hiljada dinara)

EUR 4,903,355.66

(četirijad i devetstotina i tri hiljada i sedamdeset i šest i 66/100 EUR-a)

Od ukupnog kapitala Preduzeća, knjigovodstvena vrednost osnovnog nenovčanog kapitala na dan 31.10.2019. godine iznosi RSD 5,084 hiljade dinara.