

**Minel Koncern a.d. , Beograd**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**za godinu završenu 31. decembra 2016. godine**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Minel Koncern a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) ima status pravnog lica organizovanog u formi javnog akcionarskog društva. Osnivači društva su akcionari - fizička i pravna lica prema podacima iz knjige akcionara koju vodi Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti. Društvo posluje na tržištu sa ciljem ostvarivanja dobiti. Osnovna delatnost Društva je 7022 - Konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljenjem. Statutom Društva su definisana lična i imovinska prava akcionara kao i ukupna i pojedinačna vrednost akcija. Društvo zastupa Generalni direktor koga imenuje Odbor direktora. Organi Društva su Skupština i Odbor direktora.

- Pun naziv društva: MINEL KONCERN za izgradnju energetskih i industrijskih objekata, akcionarsko društvo
- Skraćeni naziv društva: MINEL KONCERN a.d.
- Datum osnivanja: 25. mart 1970. godine
- Identifikacija vlasnika: Ljiljana Stanković, dipl. ekon.
- Šifra delatnosti 7022 - Konsalting i menadžment poslovi
- Pravna forma: akcionarsko društvo; akcijski kapital 100%, kotira se na berzi
- Sedište: Cara Lazara br. 3, Beograd
- Broj zaposlenih: 11 zaposlenih
- PIB: 100 040 649
- MB: 07027524

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

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

izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

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

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane **Odbora direktora dana 20. marta 2017. godine.**

## **2.2. Pravila procenjivanja**

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

- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,
- Građevinski objekti i zemljište se vrednuju po fer vrednosti,
- Investicione nekretnine se vrednuju po fer vrednosti.

## **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

## **2.4. Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

- Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Penzije i ostale naknade zaposlenima

## **2.5. Promene u računovodstvenim politikama**

Na osnovu člana 42 Statuta Društva i člana 2. stav 1. tačka 13, člana 7. stav 1, člana 14 i člana 16. stav 4. Zakona o računovodstvu („Službeni glasnik RS“, br. 62/2013), Odbor direktora je, na sednici održanoj dana 13. oktobra 2016. godine, doneo Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kako bi postojeći usaglasio i prilagodio izmenama Zakona o računovodstvu, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Najznačajnija promena odnosi se na vrednovanje zemljišta i građevinskih objekata po fer vrednosti, u skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*, kao i vrednovanje investicionih nekretnina po fer vrednosti, u skladu sa MRS 40 – *Investicione nekretnine*. Društvo usvojene računovodstvene politike primenjuje retrospektivno, u skladu sa MRS 8 – *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške*, pa je izvršene i korekcija početnog stanja (*Napomena broj 3.3*)

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

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim pojedinačnim finansijskim izveštajima, osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru *Napomene 2.5*.

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

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

### **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.

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

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	2016.	2015.
CHF	114.8473	112.5230
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261

### 3.3. Uporedni podaci

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2015. godinu.

Društvo je izmenilo početno stanje neraspoređene dobiti za 2015. godinu, da bi odrazilo korekcije izvršene po osnovu Izveštaja revizora za 2015. godinu i promene računovostvenih politika, kao što sledi:

#### BILANS STANJA

U hiljadama RSD

	31.12.2015.	Korekcije	Korigovano stanje 01.01.2016.
<b>A K T I V A</b>			
<b>Stalna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	46,161	370,870	417,031
Dugoročni finansijski plasmani	102,064	(71,704)	30,360
<i>Ukupna stalna imovina</i>	<b>148,225</b>	<b>299,166</b>	<b>447,391</b>
<b>Obrtna imovina</b>			
Zalihe	4,252	(685)	3,567
Potraživanja	79,766	(68,444)	11,322
Druga potraživanja	6,452	(5,435)	1,017
Kratkoročni finansijski plasmani	11,045	(3,031)	8,014
<i>Ukupna obrtna imovina</i>	<b>101,515</b>	<b>(77,595)</b>	<b>23,920</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>249,740</b>	<b>221,571</b>	<b>471,311</b>

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**P A S I V A**

**Kapital**

Rezerve	21,124	(21,124)	-
Revalorizacione rezerve	-	315,239	315,239
Nerealizovani gubicii po osnovu hartija od vrednosti	-	(25,088)	(25,088)
Neraspoređeni dobitak	51,660	(50,829)	831
Gubitak	-	(51,427)	(51,427)
<i>Ukupni kapital</i>	<b>72,784</b>	<b>166,771</b>	<b>239,555</b>
<b>Odložene poreske obaveze</b>	1,265	54,800	56,065
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>74,049</b>	<b>221,571</b>	<b>295,620</b>

Skupština Društva je na sednici održanoj 10. novembra 2016. godine donela odluke o korekciji početnog stanja, a koja se odnose na evidentiranje procene vrednosti gređevinskih objekata, zemljišta i investicionih nekretnina (Napomena broj 21), korekcije odloženih poreskih sredstava / obaveza po tom osnovu (Napomena broj 20), obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana (učesća u kapitalu ostalih pravnih lica u zemlji) i njihovo svođenje na fer vrednost (Napomena broj 22), ukidanje zakonskih rezervi formiranih u ranijim godinama u korist neraspoređene dobiti ranijih godina (Napomena broj 29), obezvređenje nekurentnih zaliha (Napomena broj 23) i obezvređenje potraživanja po osnovu prodaje, poraživanja za kamatu i kratkoročnih finansijskih plasmana (indirektan otpis) na teret gubitka ranijih godina (Napomene broj 24, 25 i 26).

**3.4. Finansijski instrumenti**

*Klasifikacija*

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

*Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha*

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

*Kredit i potraživanja*

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja.

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

*Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

*Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru kapitala Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

*Finansijska sredstva koja se drže do dospeća*

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

*Priznavanje finansijskih sredstava*

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

*Vrednovanje finansijskih sredstava*

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

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se, nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

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

*Prestanak priznavanja finansijskih sredstava*

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

*Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

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

*Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije. Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

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

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

*Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

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

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

Direktan otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i



da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Odbor direktora.

#### *Finansijske obaveze*

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

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

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

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

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

Nekretnine i zemljište se iskazuju po fer vrednosti, zasnovanoj na periodičnim procenama vrednosti, koje vrše nezavisni procenitelji, umanjenoj za kasniju amortizaciju (u periodu od tri do najviše pet godina). Akumulirana ispravka vrednosti na dan procene se eliminiše na teret bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i neotpisana vrednost se svodi na iznos revalorizovane (procenjene) vrednosti.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina i zemljišta po osnovu revalorizacije iskazuje se u okviru kapitala na računu revalorizacione rezerve. Smanjenja knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha.

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Za sredstva vrednovana po modelu revalorizacije, za utvrđene fer vrednosti su formirane revalorizacione rezerve na računu 330 i analitički se prate u poslovnim knjigama Društva.

Prilikom otuđenja sredstava po bilo kom osnovu, revalorizaciona rezerva formirana za konkretno sredstvo se realizuje i prenosi na neraspoređenu dobit. Prenošnje na neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha, odnosno, neraspoređena dobit koja nastaje ukidanjem revalorizacione rezerve kod otuđenja sredstava ne može se klasifikovati kao prihod.

Pored toga, rezerve se mogu realizovati i dok subjekt koristi sredstvo. U tom slučaju, iznos realizacione rezerve će biti iznos razlike između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrednosti sredstva i amortizacije zasnovane na izvornom trošku sredstva. Prenošnje revalorizacione rezerve u zadržanu dobit ne sprovodi se kroz bilans uspeha, već preko neraspoređene dobiti ranijih godina.

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

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

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

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2016	Procenjeni vek trajanja u godinama	2015	Procenjeni vek trajanja u godinama
	%		%	
Građevinski objekti	2.00	50	1.30	77
Oprema za saobraćaj (vozila)	15.50	6.5	7.00 - 16.50	6 - 14
Ostala oprema	12.50	8		
PTT oprema	7.00	14		
Telekomunikaciona oprema	10.00	10		
Oprema za zagrevanje i ventilaciju	16.50	6		
Računarska oprema	20.00	5	20.00	5

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.

### 3.6. 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.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina, a efekti procene su evidentirani u poslovnim knjigama.

### 3.7. 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.

### **3.8. Naknade zaposlenima**

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

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

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

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

Pored toga, Društvo može, na predlog rukovodstva, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Društvo za potrebe sastavljanja finansijskih izveštaja nije izvršilo aktuarsku procenu u skladu sa MRS 19 – *Naknade zaposlenima*, zato što je utvrdilo da iznos potrebnih rezervisanja ne predstavlja materijalno značajnu stavku za finansijske izveštaje.

#### *Kratkoročna, plaćena odsustva*

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2016. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

### **3.9. Rezervisanja**

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

### **3.10. Kapital**

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Kapital Društva obuhvata osnovni - akcijski kapital, revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke / gubitke po osnovu svođenja HoV na fer vrednost i akumulirani rezultat.

### **3.11. Prihodi**

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

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

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

#### *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, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

#### *Finansijski prihodi*

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

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

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje bioloških 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, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.12. Rashodi**

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

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove

amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

#### *Finansijski rashodi*

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

#### *Ostali rashodi*

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, 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 i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.13. Porez na dobitak**

#### *Tekući porez*

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

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

#### *Odloženi porez*

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. 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

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

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.

#### 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.

Društvo ima usvojenu strategiju za upravljanje rizicima odnosno Pravilnik o identifikovanju, merenju, proceni i upravljanju rizicima usvojen od strane Odbora direktora dana 13. oktobra 2016. godine.

Pregled finansijskih instrumenata dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Potrazivanja po osnovu prodaje	60,787	79,766
Druga potrazivanja	1,535	5,753
Kratkorocni finansijski plasmani	25,489	11,045
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	45,680	117,761
	<b>133,491</b>	<b>214,325</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	0	6,882
Obaveze iz poslovanja	26,806	21,052
Druge obaveze	0	671
	<b>27,270</b>	<b>28,605</b>

##### 4.1. Tržišni rizik

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**(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 2016. godine:

U hiljadama RSD	EUR	USD	RSD	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	-	-	60,787	60,787
Druga potrazivanja	-	-	1,535	1,535
Kratkorocni finansijski plasmani	-	-	25,489	25,489
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4,189	11	41,481	45,680
<b>Ukupno</b>	<b>4,189</b>	<b>11</b>	<b>129,292</b>	<b>133,491</b>
Dugoročne obaveze	466	-	-	466
Obaveze iz poslovanja	22,182	841	3,784	26,806
<b>Ukupno</b>	<b>22,648</b>	<b>841</b>	<b>3,784</b>	<b>27,272</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>-18,459</b>	<b>-830</b>	<b>125,508</b>	<b>106,219</b>

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR, USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

U hiljadama RSD

	Izloženost deviznom riziku na dan 31.12.2016.		Osetljivost na povećanje / smanjenje deviznog kursa od 10%	
	Sredstva	Obaveze	10%	(10%)
<b>CHF</b>	0	0	0	0
<b>USD</b>	11	841	-83	83
<b>EUR</b>	4,189	22,648	-1,846	1,846
	<b>4,199</b>	<b>23,488</b>	<b>-1,929</b>	<b>1,929</b>



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

Društvo nije izloženo riziku od promena visine tržišnih kamatnih stopa jer nema ni sredstva ni obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom.

**4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2016. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Potrazivanja po osnovu prodaje	60,787	-	-	-	60,787
Druga potrazivanja	1,535	-	-	-	1,535
Kratkorocni finansijski plasmani	24,489	1,000	-	-	25,489
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	45,680	-	-	-	45,680
<b>Ukupno</b>	<b>132,491</b>	<b>1,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133,491</b>
Dugoročne obaveze	-	-	464	-	464
Obaveze iz poslovanja	26,806	-	-	-	26,806
<b>Ukupno</b>	<b>26,806</b>	<b>-</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>27,270</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>(105,685)</b>	<b>(1,000)</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>(106,221)</b>

**4.3. Kreditni rizik**

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

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

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida pružanje usluga. Pored toga, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 45,680 hiljada (31. decembar 2015. godine: RSD 117,761 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

#### **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 sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	2016	2015
Ukupne obaveze (bez kapitala)	30,590	34,989
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	45,680	117,761
Neto dugovanje	-	-
Ukupan kapital	499,562	331,994
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	-	-

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

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

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

#### **4.5. Pravična (fer) vrednost**

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

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

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

**5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	128,706	112,073
<b>Ukupno</b>	<b><u>128,707</u></b>	<b><u>112,073</u></b>

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

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	6,655	43,533
<b>Ukupno</b>	<b><u>6,655</u></b>	<b><u>43,533</u></b>

**7. DRUGI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od zakupnina	15,234	16,043
Ostali poslovni prihodi	3,979	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>19,213</u></b>	<b><u>16,043</u></b>

**8. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
-----------------	-------------	-------------

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Nabavna vrednost prodate robe	121,219	105,214
<b>Ukupno</b>	<b>121,219</b>	<b>105,214</b>

**9. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	587	341
Troškovi goriva i energije	1,407	1,160
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	34	0
<b>Ukupno</b>	<b>2,028</b>	<b>1,501</b>

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

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	17,912	15,890
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3,005	2,239
Troškovi naknada po ugovoru o delu	63	87
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1,308	1,408
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	3,150	2,905
Ostali lični rashodi i naknade	538	630
<b>Ukupno</b>	<b>25,976</b>	<b>23,159</b>

**11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	4,885	36,626
Troškovi transportnih usluga	531	4,648
Troškovi usluga održavanja	238	114
Troškovi reklame i propagande	253	138
Troškovi ostalih usluga	36	75
<b>Ukupno</b>	<b>5,943</b>	<b>41,601</b>

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi amortizacije	668	1,009
<b>Ukupno</b>	<b>668</b>	<b>1,009</b>

**13. NEMATERIJALNI TROŠKOVI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	4,062	4,236
Troškovi reprezentacije	334	129
Troškovi premija osiguranja	141	205
Troškovi platnog prometa	357	311
Troškovi članarina	10	11
Troškovi poreza	3,084	2,356
Troškovi doprinosa	77	71
Ostali nematerijalni troškovi	610	680
<b>Ukupno</b>	<b>8,675</b>	<b>7,999</b>

**14. FINANSIJSKI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prihodi od kamata (od trećih lica)	3,763	7,252
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	158	130
Ostali finansijski prihodi	24	0
<b>Ukupno</b>	<b>3,945</b>	<b>7,382</b>

**15. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rashodi kamata (prema trećim licima)	-	610
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	386	183

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Ostali finansijski rashodi	58	-
<b>Ukupno</b>	<b>444</b>	<b>793</b>

**16. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3,986	-
<b>Ukupno</b>	<b>3,986</b>	<b>-</b>

**17. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1,342	-
<b>Ukupno</b>	<b>1,342</b>	<b>-</b>

**18. OSTALI PRIHODI**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Prihodi od smanjenja obaveza	4,160	3,359
<b>Ukupno</b>	<b>4,160</b>	<b>3,359</b>

**19. OSTALI RASHODI**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	52	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	35	213
<b>Ukupno</b>	<b>87</b>	<b>213</b>

**20. POREZ NA DOBITAK**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Poreski rashod perioda	(255)	(602)

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Odloženi poreski rashodi (prihodi) perioda	460	(159)
<b>Ukupno</b>	<b>205</b>	<b>761</b>

**(b) Usaglašavanje iznosa poreskog rashoda i proizvoda dobitka proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

U hiljadama RSD

<b>Dobit i gubitak pre oporezivanja</b>	
<b>Rezultat u Bilansu uspeha</b>	
Dobit poslovne godine	<b>283</b>
Gubici od prodaje imovine	52
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa koje su obračunate u prethodnom a isplaćene u poreskom periodu za koji se podnosi poreski bilans	121
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	668
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	1,595
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspeloj naplati	35
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja koje su bile priznate na teret rashoda, a za koje, u poreskom periodu u kome se vrši otpis, nisu kumulativno ispunjeni uslovi iz člana 16. st. 1. i 2. Zakona	2,399
Prihod po osnovu dividendi i udela u dobiti od drugog rezidentnog obveznika	24
<b>Oporeziva dobit</b>	
Oporeziva dobit	1,696
Ostatak oporezive dobiti	1,696
<b>Kapitalni dobiti i gubici</b>	
Ukupni kapitalni gubici tekuće godine obračunati u skladu sa Zakonom	52
Kapitalni gubici	52
<b>Poreska osnovica</b>	
Poreska osnovica	<b>1,696</b>
<b>Poreska stopa</b>	<b>15%</b>
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>255</b>

**(c) Odložena poreska sredstva/obaveze**

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu, Društvo je postupilo u skladu sa MRS 8 – *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške*, i izvršilo korekciju početnog stanja odloženih poreskih obaveza po osnovu izvršene procene vrednosti

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

zemljišta, građevinskih objekata i nekretnina. Tom prilikom ukalkulisane su odložene poreske obaveze u ukupnom iznosu od RSD 55,630 hiljada, a zatim je izvršen obračun i evidentiranje po osnovu privremenih razlika računovodstvene i poreske neotpisane sadašnje vrednosti sredstava u iznosu od RSD 831 hiljade (smanjenje) koje je evidentirano u korist neraspoređene dobiti ranijih godina.

	<b>građevinski objekti</b>	<b>oprema</b>	<b>zemljište</b>	<b>investiciona nekretnina</b>
<i>U hiljadama RSD</i>				
<b>PS</b>	1,106	159	-	-
privremena razlika	(831)	-	-	-
15% revalorizacionih rezervi	4,661	-	16,125	34,844
<b>korigovano PS</b>	<b>4,936</b>	<b>159</b>	<b>16,125</b>	<b>34,844</b>
privremena razlika	57	403	-	-
<b>KS</b>	<b>4,879</b>	<b>(244)</b>	<b>16,125</b>	<b>34,844</b>

Odložene poreske obaveze po osnovu procene vrednosti nekretnina iznose:

	<i>U hiljadama RSD</i>
zemljište	16,125
građevinski objekat	4,661
investiciona nekretnina	34,844
<b>UKUPNO</b>	<b>55,630</b>

Obračun privremenih razlika koje su evidentirane kao korekcija početnog stanja, dat je u sledećoj tabeli:

**ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA/OBAVEZE PO OSNOVU AMORTIZACIJE**

	<i>U hiljadama RSD</i>
<b>Knjigovodstvena amortizacija (sadašnja vrednost)</b>	
Račun 022	37,057
<b>Knjigovodstvena osnovica</b>	<b>37,057</b>
<b>Poreska amortizacija (neotpisana vrednost)</b>	
Grupa I (OA-1)	4,147
<b>Poreska osnovica</b>	<b>4,147</b>
Oporeziva privremena razlika	32,910
Stopa	15%
<b>Odložena poreska obaveza/sredstvo po osnovu amortizacije</b>	<b>4,936</b>

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu, izvršen je obračun i evidentiranje odloženih preskih obaveza / sredstva u korist tekućeg prihoda perioda u iznosu od 460 hiljada, a po osnovu privremenih razlika između knjigovodstvene i poreske neotpisane vrednosti opreme i građevinskih objekata.



**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA/OBAVEZE – GRAĐEVINSKI OBJEKTI**

*U hiljadama RSD*

**Knjigovodstvena amortizacija (sadašnja vrednost)**

Račun 022	37,057
Račun 029	(589)

**Knjigovodstvena osnovica**

**36,468**

**Poreska amortizacija (neotpisana vrednost)**

Grupa I (OA-1)	3,939
----------------	-------

**Poreska osnovica**

**3,939**

Oporeziva privremena razlika	<b>32,529</b>
------------------------------	---------------

Stopa	15%
-------	-----

**Odložena poreska obaveza/sredstvo po osnovu amortizacije**

**4,879**

**ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA/OBAVEZE – OPREMA**

*U hiljadama RSD*

**Knjigovodstvena amortizacija (sadašnja vrednost)**

Račun 023	6,932
Račun 029	(6,613)

**Knjigovodstvena osnovica**

**319**

**Poreska amortizacija (neotpisana vrednost)**

Grupa II (OA)	1,571
---------------	-------

Grupa III (OA)	373
----------------	-----

**Poreska osnovica**

**1,944**

Oporeziva privremena razlika	1,625
------------------------------	-------

Stopa	15%
-------	-----

**Odložena poreska obaveza/sredstvo po osnovu amortizacije**

**244**

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

*U hiljadama  
RSD*

OPIS	Građevinsko zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	NPO u pripremi	UKUPNO
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	-	71,369	6,825	-	-	78,194
Procena vrednosti	-	345,371	-	-	-	345,371
Reklasifikacija na bazi procene	113,740	(379,683)	-	265,943	-	-
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	<b>113,740</b>	<b>37,057</b>	<b>6,825</b>	<b>265,943</b>	-	<b>423,565</b>
Povećanja u toku godine	-	-		-	107	107
Prenos sa investicija u toku	-	-	107	-	(107)	-
Stanje, na kraju godine	<b>113,740</b>	<b>37,057</b>	<b>6,932</b>	<b>265,943</b>	-	<b>423,672</b>
<b>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	-	25,499	6,534	-	-	32,033
Procena vrednosti	-	(25,499)	-	-	-	(25,499)
<b>Stanje 01.01.2016.</b>	-	-	6,534	-	-	6,534
Amortizacija tekuće godine		589	79	-	-	668
Stanje, na kraju godine	-	<b>589</b>	<b>6,613</b>	-	-	<b>7,202</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2016.</b>	<b>113,740</b>	<b>36,468</b>	<b>319</b>	<b>265,943</b>	-	<b>416,470</b>

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

U cilju evidentiranja realne vrednosti imovine u finansijskim izveštajima Društva, u skladu sa MRS 1 - *Prezentacija finansijskih izveštaja*, Odbor direktora je, na sednici održanoj dana 13. oktobra 2016. godine, doneo Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kako bi postojeći usaglasio i prilagodio izmenama Zakona o računovodstvu, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima. U tom smislu, promenjena je politika vrednovanja zemljišta i građevinskih objekata (po fer vrednosti), u skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*, kao i vrednovanja investicionih nekretnina (po fer vrednosti), u skladu sa MRS 40 – *Investicione nekretnine*.

Na dan 1. januara 2016. godine angažovana je poceniteljska kuća „Adventis Real Estate Management“ d.o.o., Beograd koja je izvršila procenu poštene – fer vrednosti zemljišta, građevinskih objekata i investicionih nekretnina. Efekti procene prikazani su u kao korekcija početnog stanja u finansijskim izveštajima za 2016. godinu s obzirom da se usvojene računovodstvene politike primenjuju retrospektivno, u skladu sa MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške.

Po tom osnovu, došlo je do povećanja vrednosti nepokretne imovine u ukupnom iznosu od RSD 370,870 hiljada, formirane se revalorizacije rezerveu iznosu od RSD 315,239 hiljada i odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 55,630 hiljada (15% od ukupno formiranih revalorizacionih rezervi).

Na dan sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu, izvršeno je preispitivanje tržišne vrednosti investicione nekretnine, u skladu sa MRS 40 – *Investicione nekretnine* i utvrđeno je da nije bilo promena u fer vrednosti u odnosu na ono iskazano u proceni na dan 1. januara 2016. godina, pa nije bilo potrebe za usklađivanjem vrednosti.

**22. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	30,567	30,360
<b>Ukupno</b>	<b><u>30,567</u></b>	<b><u>30,360</u></b>

Društvo je postupilo u skladu sa zahtevima MRS 36 – *Umanjenje vrednosti imovine* i izvršilo obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana - učešća u kapitalu ostalih pravnih lica u zemlji korekcijom početnog stanja. Naime, Društvo ima učešće u kapitalu pojedinih pravnih lica koja su u stečaju, likvidaciji ili kojima je ugrožena stalnost poslovanja "going concern", pa je za ista bilo neophodno izvršiti njihovo obezvređenje u poslovnim knjigama u ukupnom iznosu od RSD 71,704 hiljade.

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Pregled korekcija po svakom privrednom društvu u kome Društvo ima učešće u kapitalu dat je u sledećoj tabeli:

U RSD

Naziv emitenta	Knjigovodstveno stanje	Tržišna vrednost udela	Nerealizovani dobiti	Nerealizovani gubici	Obezvredenje preko neraspoređene dobiti ranijih godina	Stanje na dan 1.1.2016. nakon korekcije PS
Rudnap Group Minel Kotlogradnja AD	42,278,926	21,226,560	-	21,052,366	-	21,226,560
Minel Prehrambena Oprema d.o.o., Pančevo u Stečaju	6,749,136	-	-	-	6,749,136	-
Minel Transformatori AD u stečaju	7,445,891	-	-	-	7,445,891	-
AD Minel Elektrooprema i postrojenja a.d. u stečaju	29,308,213	-	-	-	29,308,213	-
Minel Automatika DOO, Beograd	11,248	11,248	-	-	-	11,248
Minel Elektrocentar AD	49,000	49,000	-	-	-	49,000
PD Minel Transport DOO, u stečaju	2,709,277	-	-	-	2,709,277	-
Minel EPP DOO, Beograd	78,209	-	-	-	78,209	-
DUNAV OSIGURANJE AD	1,158,016	464,800	-	693,216	-	464,800
JUGOBANKA JUGBANKA AD K.Mitrovica	4,970,000	5,403,384	433,384	-	-	5,403,384
MINELINŽENJERING EVING DOO	152,966	152,966	-	-	-	152,966
AD za osiguranje MORAVA	325,000	-	-	-	325,000	-
Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju AD Beograd	6,827,600	3,051,612	-	3,775,988	-	3,051,612
	<b>102,063,483</b>	<b>30,359,571</b>	<b>433,384</b>	<b>25,521,570</b>	<b>46,615,726</b>	<b>30,359,571</b>

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Pregled učešća u kapitalu sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine dat je u sledećoj tabeli.

U hiljadama RSD

Naziv emitenta	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost 31.12.2016
Rudnap Group Minel Kotlogradnja AD	42,279	21,052	21,227
Minel Prehrambena Oprema d.o.o., Pančevo u stečaju	6,749	6,749	-
Minel Transformatori AD u stečaju	7,446	7,446	-
AD Minel Elektrooprema i postrojenja a.d. u stečaju	29,308	29,308	-
Minel Automatika DOO, Beograd	11	-	11
Minel Elektrocentar AD	49	-	49
PD Minel Transport DOO, u stečaju	2,709	2,709	-
Minel EPP DOO, Beograd	78	78	-
DUNAV OSIGURANJE AD	1,158	363	795
JUGOBANKA JUGBANKA AD K.Mitrovica	5,403	-	5,403
MINELINŽENJERING EVING DOO	153	-	153
AD za osiguranje MORAVA	-	-	-
Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju AD Beograd (JUBMES BANKA AD)	6,727	3,798	2,929
BEOBANKA a.d., Beograd	13,027	13,027	-
BEOBANKA a.d., Beograd	2,579	2,579	-
	<b>117,677</b>	<b>87,110</b>	<b>30,567</b>

**23. ZALIHE**

U hiljadama RSD

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	4,034	3,567
<b>Ukupno</b>	<b><u>4,034</u></b>	<b><u>3,567</u></b>

Na bazi Odluke Skuštine akcionara od 10. novembra 2016. godine, izvršeno je obezvređenje zastarelih zaliha robe – nekurentne zalihe koje nisu imale kretanje, nisu korišćene u periodu od godine dana i duže i neizvesna je njihova prodaja, u ukupnom iznosu od RSD 685 hiljada.

Društvo je postupilo u skladu sa MRS 2 – Zalihe i MRS 8 – *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške* i korigovalo početno stanje u pomenutom iznosu na teret neraspoređene dobiti ranijih godina, s obzirom da je obezvređenje ovih zaliha trebalo izvršiti i u ranijim obračunskim periodima.

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

**24. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kupci u zemlji	133,217	86,453
Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	(72,430)	(71,131)
<b>Ukupno</b>	<b>60,787</b>	<b>11,322</b>

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja potraživanja po osnovu prodaje kako bi izvršilo obezvrđenje potraživanja od kupaca koja datiraju iz ranijih obračunskih perioda i za koja postoji velika neizvesnost naplate, a za koja nije vršena ispravka vrednosti. Na taj način, Društvo je postupilo u skladu sa MRS 39 - *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja po osnovu prodaje, posle početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti kada postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti potraživanja, kao i u skladu sa MRS 8 - *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške* i korigovalo početno stanje u ukupnom iznosu od RSD 68,444 hiljade na teret gubitka ranijih godina, a na osnovu Odluke Skuštine akcionara od 10. novembra 2016. godine.

Pregled najznačajnijih potraživanja od kupaca po saldu i ostvarenom prometu dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

Naziv kupca	Promet tokom godine	Saldo na dan BS
ELGRA VISION D.O.O.	148,708	55,507
TOPLIFIKACIJA MORAVIA A.D. ZAJEČAR	-	49,240
TOPLING GREJANJE D.O.O.	-	5,969
TMG TOPLOTA D.O.O	5,892	5,582
RUDNAP GROUP - MINEL KOTLORADNJA A.D.	-	5,347
MINEL TRANSFORMATORI A.D. RIPANJ	-	4,915
JP TOPLIFIKACIJA GROCKA	-	3,190
KOTLOTERM D.O.O.	-	1,025
REAL HOLDING A.J.H.d.o.o. BEOGRAD	10,029	-
RAIFFEISEN BANKA A.D.	6,023	71
KONTROLA LETENJA SRBIJE I	5,968	-
AUTOTEHNIK PROGRES D.O.O.	1,042	5

Pregled ispravke vrednosti potraživanja dat je u sledećoj tabeli:

Naziv i sedište kupca	Početno stanje	Tekuća IV	Zatvoreno u toku godine	Konačno stanje
RUDNAP GROUP MINEL KOTLOGRADNJA AD	5,347	-	-	5,347
KOTLOTERM DOO	1,025	-	-	1,025
JP TOPLIFIKACIJA GROCKA	3,190	-	-	3,190
MINEL TRANSFORMATORI AD U	4,903	12	-	4,915
STECAJU MINEL TRAFU AD U STECAJU	448	-	-	448
MLADENOVAC MINEL RASTAVLJACI AD	92	-	92	-

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

MINEL DINAMO DOO	455	728	433	749
PD MINEL ELEKTROMONTAZA AD U STECAJU	732	-	-	732
MINEL EXPORT IMPORT AD	112	72	16	168
ELGRA VISION DOO	-	530	-	530
TOPLIFIKACIJA MORAVIA ZAJECAR	50,263	-	1,022	49,240
TOPLING GREJANJE DOO	5,969	-	-	5,969
MINEL INZENJERING EVING DOO	2,375	-	2,375	-
ELLECTA INTERACTIVE DOO	3	-	3	-
DELTA GENERALI BEOGRAD	118	-	-	118
SKALA M DOO	100	-	100	-
<b>Ukupno:</b>	<b>75,131</b>	<b>1,342</b>	<b>3,986</b>	<b>72,430</b>

**25. DRUGA POTRAŽIVANJA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Potraživanja za kamatu i dividende	5,782	5,896
Potraživanja od zaposlenih	4	459
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	602	96
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(4,251)	(5,434)
<b>Ukupno</b>	<b><u>2,137</u></b>	<b><u>1,017</u></b>

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja drugih potraživanja kako bi izvršilo obezvrđenje potraživanja za kamatu koja datiraju iz ranijih obračunskih perioda i za koja postoji velika neizvesnost naplate, a za koja nije vršena ispravka vrednosti. Na taj način, Društvo je postupilo u skladu sa MRS 39 - *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja, posle početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti kada postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti potraživanja, kao i u skladu sa MRS 8 – *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške* i korigovalo početno stanje u ukupnom iznosu od RSD 5,435 hiljada na teret gubitka ranijih godina, a na osnovu Odluke Skuštine akcionara od 10. novembra 2016. godine.

Druga potraživanja najvećim delom se odnose na potraživanja za kamatu po osnovu kratkoročnih finansijskih pozajmica datih drugim pravnim licima sa ugovorenim kamatnom stopom. Za najveći deo tih potraživanja je izvršen indirektan otpis.

**26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	28,520	11,045
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	(3,031)	(3,031)
<b>Ukupno</b>	<b><u>25,489</u></b>	<b><u>8,014</u></b>

## Minel Koncern a.d., Beograd

### Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja kratkoročnih finansijskih plasmana kako bi izvršilo obezvrđenje kratkoročnih kredita i zajmova u zemlji koja datiraju iz ranijih obračunskih perioda i za koja postoji velika neizvesnost vraćanja istih, a za koja nije vršena ispravka vrednosti. Na taj način, Društvo je postupilo u skladu sa MRS 39 - *Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje*, koji nalaže da se potraživanja, posle početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti kada postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti potraživanja, kao i u skladu sa MRS 8 – *Računovodstvene politike, promene računovodstvenih politika i greške* i korigovalo početno stanje u ukupnom iznosu od RSD 3,031 hiljada na teret gubitka ranijih godina, a na osnovu Odluke Skuštine akcionara od 10. novembra 2016. godine.

Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji u celosti se odnose na kratkoročne finansijske pozajmice, sa kamatnom stopom od 1% – 1.5, date sledećim pravnim licima u zemlji:

ELGRA VISION DOO	15,000
TERMOPLAST	3,500
KOTLOTERM DOO	3,031
MINEL DINAMO DOO BARAJEVO	2,000
MINEL INZENJERING EVING	3,000
TOPLING GREJANJE DOO	1,989

Ispravka vrednosti u iznosu od RSD 3,031 hiljade u celosti se odnosi na zajam dat „KOTLOTERM“ DOO.

#### 27. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tekući (poslovni) računi	24,702	112,767
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	18,159	2,212
Blagajna	-	5
Devizni račun	<u>2,819</u>	<u>2,777</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>45,680</u></b>	<b><u>117,761</u></b>

Izdvoena naovčana sredstva sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine najvećim delom se odnose na garantne depozite za dobro izvršenje posla kod „Vojvođanska Banka“ a.d., Novi Sad.

#### 28. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
-----------------	-------------	-------------



**Minel Koncern a.d., Beograd***Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Unapred plaćeni troškovi	81	64
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	46	34
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	466	649
<b>Ukupno</b>	<b>593</b>	<b>747</b>

**29. KAPITAL I REZERVE**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Akcijski kapital	259,210	246,280
Društveni kapital	-	12,930
Zakonske rezerve	-	21,124
Revalorizacione rezerve	314,799	-
Gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju	24,779	-
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1,271	51,520
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	488	140
Gubitak ranijih godina	(51,427)	-
<b>Ukupno</b>	<b>499,562</b>	<b>331,994</b>

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Promene na kapitalu tokom 2016. godine date su u sledećoj tabeli:

	Akcijski kapital	Društveni kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerelaizovani dobiti	Nerelaizovani gubici	Neraspoređena dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje 31. decembra 2015. godine	246,280	12,930	21,124	-	-	-	51,520	-	331,854
KOREKCIJA PS	-	-	(21,124)	315,239	433	(25,521)	(50,689)	(51,427)	166,911
<b>Stanje 1.1.2016. godine</b>	<b>246,280</b>	<b>12,930</b>	<b>-</b>	<b>315,239</b>	<b>433</b>	<b>(25,521)</b>	<b>831</b>	<b>(51,427)</b>	<b>498,765</b>
Prenos sa društvenog kapitala	12,930	(12,930)	-	-	-	-	-	-	-
Prenos sa revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit	-	-	-	(440)	-	-	440	-	-
Svođenje HoV na fer vrednost	-	-	-	-	330	(21)	-	-	309
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	488	-	488
<b>Stanje na dan 31. decembra 2016. godine</b>	<b>259,210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>314,799</b>	<b>763</b>	<b>(25,542)</b>	<b>1,759</b>	<b>(51,427)</b>	<b>499,562</b>

Skupština Društva je na sednici održanoj 10. novembra 2016. godine donela odluke o korekciji početnog stanja, a koja se odnose na evidentiranje procene vrednosti građevinskih objekata, zemljišta i investicionih nekretnina, korekcije odloženih poreskih sredstava / obaveza po tom osnovu, obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana (učesća u kapitalu ostalih pravnih lica u zemlji) i njihovo svođenje na fer vrednost, ukidanje zakonskih rezervi formiranih u ranijim godinama u korist neraspoređene dobiti ranijih godina, obezvređenje nekurentnih zaliha i obezvređenje potraživanja po osnovu prodaje, poraživanja za kamatu i kratkoročnih finansijskih plasmana (indirektan otpis) na teret neraspoređene dobiti / gubitka ranijih godina.

## Minel Koncern a.d., Beograd

### Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu

Društvo je izvršilo prenos preostalog društvenog kapitala na Akcionarski fond Republike Srbije u iznosu od RSD 12,930 hiljada, a na bazi Rešenja Ministarstva privrede broj 023-02-1302/2016-5 od 17. avgusta 2016. godine, a u skladu sa Zakonom o privatizaciji (Službeni glasnik RS broj 46/15).

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2016. godine, akcijski kapital se sastoji od 259,210 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1 hiljade.

Većinski vlasnik Društva je Fond za razvoj Republike Srbije sa 49.27% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2016 godine bila je sledeća:

U hiljadama RSD

Naziv / ime vlasnika kapitala	Iznos	Procentualno
Fond za razvoj Republike Srbije	127,719	49.27
Beoagencija a.d., Beograd	68,142	26.29
Akcionarski Fond a.d., Beograd	12,931	4.99
Nacionalna služba za zapošljavanje, Beograd	11,150	4.30
SO Stari Grad, Beograd	10,354	3.99
Elektroprivreda Srbije JP, Beograd	8,097	3.12
Kompanija Dunav Osiguranje a.d.o., Beograd	4,667	1.80
<i>Ukupno:</i>	<i>243,060</i>	<i>93.77</i>
Ostalo:	16,150	6.23
<b><i>Ukupno:</i></b>	<b><i>259,210</i></b>	<b><i>100.00</i></b>

Revalorizacione rezerve Društva na dan 31. decembra 2016. godine iznose RSD 314,799 hiljada. Formirane su po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata koja je izvršena sa stanjem na dan 1. januara 2016. godine. Revalorizacione rezerve prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja su korigovane za odložena poreska sredstva po proceni građevinskih objekata u skladu sa MRS 12 u iznosu od RSD 56,285 hiljada.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 25,542 hiljada i nerealizovani dobiti u iznosu od RSD 763 hiljade obuhvataju efekte promena fer vrednosti učešća u kapitalu drugih pravnih lica.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju obuhvataju negativan efekat promene fer vrednosti, odnosno nerealizovane gubitke koji se nisu mogli pokriti pozitivnim efektima promene fer vrednosti evidentiranih kao nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

#### 30. DUGOROČNE OBAVEZE

U hiljadama RSD

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ostale dugoročne obaveze	464	-

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

**Ukupno** 464 -

Dugoročne obaveze u iznosu od RSD 464 hiljade u celosti se odnose na garantni depozit po osnovu Ugovora o zakupu zaključenog sa „Raiffeisen Bank“ a.d., Beograd.

**31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine	-	6,882
<b>Ukupno</b>	<u>-</u>	<u>6,882</u>

**32. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2,461	3,544
<b>Ukupno</b>	<u>2,461</u>	<u>3,544</u>

Primljeni avansi u celosti se odnose na kupca PD Termoelektrane i kopovi, Kostolac.

**33. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U hiljadama RSD	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobavljači u zemlji	3,784	18,539
Dobavljači u inostranstvu	23,022	2,513
<b>Ukupno</b>	<u>26,806</u>	<u>21,052</u>

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima u zemlji dat je u sledećoj tabeli:

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS
"Kotloterm d.o.o. , Beograd	3,031

Pregled najznačajnijih obaveza prema dobavljačima u inostranstvu dat je u sledećoj tabeli:

Naziv i sedište dobavljača	Saldo na dan BS

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Honeywell SP. Z.O.O. , Poland	12,573
Aviation Pro Vision LLC. , United States	9,609

**34. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	-	800
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	-	135
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	-	235
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	-	211
Obaveze prema zaposlenima	-	113
Obaveze prema direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	-	144
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	-	113
Ostale obaveze	-	301
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>2,052</b>

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

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obaveze za porez na dodatnu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatnu vrednost i prethodnog poreza	110	723
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	152
<b>Ukupno</b>	<b>110</b>	<b>875</b>

**36. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U hiljadama RSD	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Unapred naplaćeni prihodi	171	188
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	75	0

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

Ostala pasivna vremenska razgraničenja	503	396
<b>Ukupno</b>	<b>749</b>	<b>584</b>

**37. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

U hiljadama RSD	2016	2015
Tuđa sredstva uzeta u operativni lizing (zakup)	875	875
<b>Ukupno</b>	<b>875</b>	<b>875</b>

**38. NEUSAGLAŠENA POTRAŽIVANJA I OBAVEZE**

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza sa dužnicima i poveriocima. Usaglašavanje potraživanja i obaveza izvršeno je sa stanjem na dan 31.12.2016. godine. Društvo nema materijalno značajna neusaglašena stanja potraživanja / obaveza.

**39. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA**

**(a) Sudski sporovi**

Društvo je uključeno u nekoliko sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Društvo nije vršilo rezervisanja po osnovu sporova jer očekuje pozitivan ishod istih.

**Sporovi po tužbi Minel Koncern-a u 2016. godini**

Tuženi	Datum tužbe	Predmet spora	Vrednost u RSD
Đenerali Osiguranje Srbija, Beograd	02-04-15	Naknada štete nastale u saobraćajnoj nezgodi	117,764.00
"Minel Transformatori" a.d. , Ripanj	26-03-15	Naplata potraživanja	8,408,763.16
Ministarstvo građevinarstva, saobraćaja i infrastrukture, Beograd	08-04-15	Poništenje rešenja kojim	-

**Minel Koncern a.d., Beograd**  
*Napomene uz finansijske izveštaje za 2016. godinu*

		je odbijena žalba Društva	
--	--	------------------------------	--

**Sporovi po tužbi drugih pravnih lica protiv Minel Koncern-a u 2016. godini**

<b>Tužilac</b>	<b>Datum tužbe</b>	<b>Predmet spora</b>	<b>Vrednost u RSD</b>
"Minel Trafo" a.d. , Mladenovac, stečajna masa	24-08-15	Naplata iznosa po osnovu utvrđivanja ništavnosti kompezacionih izjava kojima su zatvorena međusobna potraživanja po tom iznosu	40,013,092.37

**(b) Izdata jemstva i garancije**

*Društvo Minel Koncern a.d. na dan 31.12.2016.godine, nije bio jemac i garantor.*

U Beogradu, 20. 03. 2017. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

*Ljiljana Bjelivuk, šef računovodstva*

MP

Zakonski zastupnik

*Ljiljana Stanković, direktor*