

На основу члана 29. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) Новосадска фабрика кабела ад објављује:

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2017. ГОДИНУ

I - ОПШТИ ПОДАЦИ		
1) Пословно име: Седиште и адреса: Матични број: ПИБ:	Новосадска фабрика кабела ад Нови Сад, ул. Индустијска бб, 08023646 101633239	
2) Web site и e-mail адреса	Web site: www.novkabel.com ; e-mail: info@novkabel.com	
3) Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	Бр. 32318/2005 од 16.06.2005.	
4) Делатност (шифра и опис)	2732 – Производња осталих електронских и електричних проводника и каблова	
5) Број запослених (на дан 31.12.2017.г.)	293	
6) Број акционара (на дан 31.12.2017.г.)	3	
7) 10 највећих акционара (на дан 31.12.2017.г.)		
Пословно име правног лица / име и презиме	број акција	% учешћа
РЕГИСТАР АКЦИЈА И УДЕЛА Београд	10.766	98.36%
ЕРСТЕ БАНК АД Нови Сад	150	1.37%
ДДОР Нови Сад	30	0.27%
8) Вредност основног капитала	1.048.397 у 000 РСД	
9) Број и врста издатих акција:	10.946 обичних акција ISIN број: RSNOVKE15032 CFI код: ESVUFR	
10) Подаци о зависним друштвима на дан 31.12.2017.г: Друштво има 100% зависно правно лице: Новкабел-Металургија доо Нови Сад, Индустијска бб, матични број: 08748314, шифра делатности: 2444		
11) Пословно име, седиште и пословна адреса ревизорске куће која је ревидирала последњи финансијски извештај	К.П.М.Г. д.о.о. Београд, Србија, 11000 Београд, Краљице Наталије 11	
12) Пословно име организованог тржишта на које су укључене акције	-	

II– ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

1) Чланови одбора директора (на дан 31.12.2017.г.) – Извршни одбор

Ред бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место) чланство у УО и надзорним одборима др.друштва
1.	Зоран Станојевић Београд	Дипл.правник, генерални директор
2.	Оливера Круљ Нови Сад	Дипл. инжењер, директор квалитета
3.	Весна Кугли Николић	Дипл. инжењер
4.	Владимир Тањевић Нови Сад	Дипл. економиста
5.	Иван Иконов,Нови Сад	Дипл. инжењер, директор производње

2) Чланови надзорног одбора (на дан 31.12.2017.г.)

Ред бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место) чланство у надзорним одборима др.друштва
1.	Ђорђе Раковић, председник, Нови Сад	Дипл. економиста, Гаранцијски фонд АПВ, Нови Сад
2.	Лубурић Милош, Нови Сад	Дипл. економиста, НИС а.д. Нови Сад
3.	Градими Банковић; члан, Београд	Дипл. правник

3) Навести да ли управа друштва има усвојен писани кодекс понашања и веб сите на коме је објављен

Друштво нема усвојен писани кодекс понашања

III. ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА

1) Извештај управе о реализацији усвојене пословне политике, са навођењем случајева и разлога за одступање, и другим начелним питањима која се односе на вођење послова:

2) Анализа пословања

2.1.) Финансијски извештај:	01.01-31.12.2017. РСД'000	01.01-31.12.2016. РСД'000
БИЛАНС УСПЕХА Пословни приходи Пословни расходи Пословни губитак Финансијски приходи Финансијски расходи Остали приходи Остали расходи Добитак/губитак из редовног пословања пре опорезивања Нето добитак/губитак пре опорезивања Одложени порески расходи периода Нето добитак/губитак	 1.707.587 2.019.065 (311.478) 324.031 86.769 27.050 110.686 (181.005) (181.005) 88 (181.093)	 1,215,157 1,640,572 (425,415) 68.412 245.379 161.191 186.235 (627.426) (627.426) 221 (627.647)
БИЛАНС СТАЊА Стална имовина Нематеријална имовина Некретнине, постројења, опрема и биол.средства Дугорочни финанс.пласмани Обртна имовина Залихе Краткорочна потраж., пласмани и готовина Одложена пореска средства Пословна имовина Губитак изнад висине капитала Укупна актива Ванбиланса актива Капитал Основни капитал Резерве Ревалоризационе резерве Нереализовани губици по основу ХОВ Нераспоређени добитак Губитак Дугорочна резервисања и обавезе Дугорочна резервисања Дугорочне обавезе Краткорочне обавезе Одложене пореске обавезе Укупна пасива	 3.573.114 2.017 3.524.203 46.894 413.581 279.328 134.253 0 3.986.695 2.618.322 3.986.695 8.418 0 1.048.397 0 3.002.755 0 0 6.669.474 2.518.790 11.402 2.507.388 3.796.715 289.512 3.986.695	 3.799.605 4.118 3.748.085 47.402 534.893 332.601 202.292 0 4.334.498 2.437.230 4.334.498 5.704 0 1.048.397 0 3.097.434 0 0 6.583.061 2.655.882 34.294 2.621.588 3.826.422 289.424 4.334.498

2.2.) Резиме остварених производних резултата

Укупно остварена производња у 2017. години износила је 3.199,92 т.
Укупно остварена продаја у 2016. години износила је 2.624,10 т. Од тога је највише извезено на тржиште Руске Федерације.

2.3.) Показатељи пословања:**а) Нето обртни фонд**

<i>Ред.бр</i>	<i>Нето обртни фонд</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
1	Капитал (осн.капитал + резерве) (АОП 0402+АОП 0413)	1.048.397	1.048.397
2	Добитак (АОП 0417)	0	0
3	Губитак (АОП 0421)	6.669.474	6.583.061
4	Сопствени извори (1+2-3)	-5.621.077	-5.534.664
5	Дугорочне обавезе (АОП 0432)	2.507.388	2.621.588
6	Дугорочни извори (4+5)	-3.113.689	-2.913.076
7	Стална имовина (АОП 0002)	3.573.114	3.799.605
	НОФ (6-7)	-6.686.803	-6.712.681

б) Показатељи ликвидности

	<i>Опис</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
1	Рацио опште ликвидности (АОП 0043 / АОП 0442)	0.11	0.14
2	Рацио редуциране ликвидности ((АОП 0043-АОП 0044) / АОП 0442))	0.04	0.05
3	Ликвидност II степена (АОП 0068 / АОП 0442)	-	-

с) Показатељи структуре капитала

<i>Р.б.</i>	<i>Показатељи структуре капитала</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
1	Учешће сопственог капитала у укупној пасиви (АОП 0401 / АОП 0464)	0	0
2	Учешће позајмљеног капитала у укупној пасиви	0.54	0.61

	(АОП 0424 / АОП 0464)		
3	Коефицијент задужености (обавезе/сопствени капитал) (АОП 0424 / АОП 0401)	0	0
4	Зависност од дугор. кред. (дугор.обавезе/укуп.обавезе) (АОП 0432 / АОП 0424)	1.00	0.99
5	Завис.од кратк.поверил.(кратк.обавезе/укуп.обавезе) (АОП 0442 /АОП 0424)	1.51	1.44
6	Учешће краткор.обавеза. из послов. у укупним кратк.обав. (АОП 0451 / АОП 0442)	0.26	0.26
7	Учешће краткороч. финан.обав. у укупним кратк.обав. (АОП 0443/ АОП 0442)	0.38	0.39

d) Структура финансирања основних и обртних средстава

Ред. бр	Структура финансирања основних средстава	2017	2016
1	Стална имовина (АОП 0002)	3.573.114	3.799.605
2	Сопствени извори (капитал) (АОП 0401)	0	0
3	Разлика (1 – 2)	3.573.114	3.799.605
4	Однос (2 : 1)	/	/

Ред. бр	Структура финансирања обртних средстава	2017	2016
1	Обртна средства (АОП 0043)	413.581	534.893
2	Позајмљени извори (АОП 0424+0442)	6.315.505	6.482.304
3	Однос (2 : 1)	15.27	12.12

e) Однос укупних обавеза и укупне активе

Ред. бр	Однос укуп. обавеза и укуп. активе	2017	2016
1	Укупне обавезе (АОП 0424+0442)	6.315.505	6.482.304
2	Укупна актива (АОП 0071)	3.986.695	4.334.498
3	Однос (1 : 2)	1.58	1.50

	2017.год.	2016.год.
2.4) цена акција –највиша и најнижа у извештајном периоду, ако се трговало (посебно за редовне и приоритетне)	/	/
2.5) тржишна капитализација	/	/
2.6) добитак по акцији	/	/
2.7) исплаћена дивиденда по редовној и приоритетној акцији за последње 3 године, појединачно по годинама	/	/

3) информације о остварењима друштва по сегментима (формираним на производној и географској основи) у складу са захтевима MPC 14 и то о:

	2017	2016
Домаће тржиште	891.519	455.335
Извоз	805.974	747.242
Укупно	1.697.493	1.202.577

4.) Промене веће од 10% у односу на претходну годину –

У оквиру сталне имовине највеће промене су код постројења и опреме, инвестиционих некретнина.

У оквиру примљених аванса, депозита и кауција је пренос дуговања на новог кредитног дужника као преузимаоца.

Нето губитак износи 181.093 хиљада динара.

5) Информације о стању (број и %) стицању, продаји и поништењу сопствених акција:

/

6) Формирање и употреба резерви у последње две године: формиране су ревалоризационе резерве на основу процене некретнина.

7) Опис очекиваног развоја друштва, промена у пословним политикама друштва, као и главних ризика и претњи:

У 2017. години започет је низ активности у циљу смањења трошкова пословања и унапређења производних процеса:

- израда плана консолидације производње у смислу просторног организовања што би резултирало смањењем трошкова манипулације сировинама, трошкова енергије, одржавања и планирања;
 - у складу са усвојеним системом квалитета, постављени су циљеви смањења трошкова за све службе;
 - у току је рад на развоју програма нафтних каблова од којег се први резултати очекују до краја 2018. године.
- промена организације рада у производњи будући да сада ради упола мањи број запослених.

Друштво је у редовном пословању изложено разним финансијским ризицима од којих су најзначајнији: тржишна промена курса страних валута, као и цене метала на берзи чиме се Друштво штити уговорима и обавезама купаца да плате метал по набавној цени Друштва као и хеџингом метала и валуте.

8) Преглед хипотека

- На основу **споразума** од 31.07.2002 године и **решења** од 07.08.2002 године бр. **И - 1871/02**, на основу **Уговора о уступању потраживања** бр. 795 од 10.04.2007 године и сагласности бр. 2332/06 од 15.12.2006. године закључене између Фонда за развој Републике Србије и ЈУ Поинт ДОО Београд, укњижено је **зложно право** ради обезбеђења потраживања у износу од **22.000 УСД** у корист **ЈУ ПОИНТ ДОО Београд**. (Бр. парцеле: 3365 Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1,4,6,7,9,10,16-35).
- На основу **споразума** од 26.12.2002 године и **решења** од 30.12.2002 године бр. **И - 2756/02**, на основу **Уговора о уступању потраживања** бр. 795 од 10.04.2007 године и сагласности бр. ИИ 2332/06 од 10.04.2007. године закључене између Фонда за развој Републике Србије и ЈУ Поинт ДОО Београд, укњижено је **зложно право** ради обезбеђења потраживања у износу од **45.000 ЕУР, 43.000 ЕУР, 37.000 ЕУР** у корист **ЈУ ПОИНТ ДОО Београд**. (Бр. парцеле: 3365 Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1,4,6,7,9,10,16-35,37-43,45-52).
- На основу **споразума** од 17.03.2004 године бр. **И - 722/04**, на основу **Уговора о уступању потраживања** бр. 795 од 10.04.2007 године и сагласности бр. ИИ 398/07 од 10.04.2007. године закључене између Фонда за развој Републике Србије и ЈУ Поинт ДОО Београд, укњижено је **зложно право - хипотека И реда** ради обезбеђења потраживања у износу од **90.000.000,00 дин.** у корист **ЈУ ПОИНТ ДОО Београд**. (Бр. парцеле: 3365 Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1,4,6,7,9,10,16-35,37-43,45-52; Бр. парцеле: 1445/1 К.о. Ковиљ - Хипотека на објектима 1-4).
- На основу **Уговора о уступању депозита И - 863/91** од 20.11.1991 године, на основу **Уговора о уступању потраживања** бр. 012-07-999 од 03.07.2007 године, овереног под бр. 1921/07 од 06.07.2007. године и дозволе за упис зложног права Ерсте банке, уписана је **извршна вансудска хипотека** ради обезбеђења потраживања у износу од **4.500.000,00 УСД** у корист **ЈУ ПОИНТ ДОО Београд**. (Бр. парцеле: 3365 Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1,4,6,7,9,10,16-35).
- На основу **решења** од 09.07.2003. године бр. **И - 1367/03**, на основу **Уговора о уступању потраживања** бр. 1978/08 од 08.07.2008. године закључен између ОТП INVESTMENS ДОО НОВИ САД и ЈУ Поинт ДОО Београд, укњижено је **зложно право** ради обезбеђења потраживања у износу од **34.274.205,00 дин** у корист **ЈУ ПОИНТ ДОО Београд**. (Бр. парцеле: 3365 Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1,4,6,7,9,10,16-35,37-43,45-52).
- На основу **зложне изјаве** ОВ1 бр. 48037/09 од 12.11.2009. године и **Уговора о дугорочном кредиту** партија 12115458001092628 шифра партије бр. 5158 од 10.04.2007. године закљученог између Пираеус банке ад Београд као даваоца кредита и ЈУ Поинт ДОО Београд као корисника кредита, уписано је **зложно право - извршна вансудска хипотека И реда** ради обезбеђења новчаног потраживања повериоца Пираеус банка ад Београд према ЈУ Поинт ДОО Београд у износу од **2.000.000,00 ЕУР** у корист **B2 Holding kapital doo Београд**. (Бр. парцеле: 2279/1 К.о. Нови Сад И – Хипотека на објектима:1-5,8-13; 1536 К.о. Кисач - Хипотека на објектима: 1-19; 937 К.о. Кисач - Хипотека на објектима: 1-6; 1445/1 К.о. Ковиљ - Хипотека на објектима: 1-4).
- На основу **зложне изјаве** ОВ1 бр. 48038/09 од 12.11.2009. године и **Уговора о краткорочном кредиту** партија 125115453000084774 шифра партије бр. 0804 од 05.11.2009. године закљученог између Пираеус банке ад Београд као даваоца кредита и ЈУ Поинт ДОО Београд као корисника кредита, уписано је **зложно право - извршна**

вансудска хипотека ради обезбеђења новчаног потраживања повериоца Пираеус банка ад Београд према УУ Поинт ДОО Београд у износу од **1.000.000,00 ЕУР** у корист **B2 Holding kapital doo Београд**. (Бр. парцеле: 2279/1 К.о. Нови Сад И - Хипотека на објектима: 1-5,8-13; 1536 К.о. Кисач -Хипотека на објектима: 1-8,10-19; 937 К.о. Кисач - Хипотека на објектима: 1-6; 1445/1 К.о. Ковиљ - Хипотека на објектима: 1-4).

- На основу **залошне изјаве** ОВ бр. 46392/11 од 22.12.2011. године и **Уговора о краткорочном кредиту** са валутном клаузулом бр. 335000000034873789 од 20.12.2011. године закљученог између Развојне банке Војводине ад Нови Сад као повериоца и Новосадске фабрике кабела ад Нови Сад као дужника и Уговора о уступању потраживања (цесији) обезбеђеног хипотеком бр. 0-1147-5 оверен ОВ1 бр. 14470/2013 од 06.04.2013.год. закључен између Развојне банке Војводине као уступиоца и Развојног фонда АП Војводине као пријемника, уписано је **заложно право - извршна вансудска хипотека** ради обезбеђења новчаног потраживања повериоца Развојне банке Војводине ад Нови Сад према Новосадске фабрике кабела ад Нови Сад у износу од **1.200.000,00 ЕУР** по средњем курсу НБС за девизе на дан преноса средстава на рачун дужника, у корист **РАЗВОЈНОГ ФОНДА АП ВОЈВОДИНЕ АД Нови Сад, са забележбом**: На основу **залошне изјаве** ОВ бр. 46392/11 од 22.12.2011. године и уговора о одрицању власника некретнине од права на располагање неисписаном хипотеком бр. 209/2011 од 21.12.2011. године закљученог између Развојне банке Војводине доо Нови Сад као повериоца и Новосадске фабрике кабела ад Нови Сад као дужника, и Уговора о уступању потраживања (цесији) обезбеђеног хипотеком бр. 0-1147-5 оверен ОВ1 бр. 14470/2013 од 06.04.2013.год. закључен између Развојне банке Војводине као уступиоца и Развојног фонда АП Војводине као пријемника, забележава се сховно члану 54. Закона о хипотеци одрицање права на располагање свим неисписаним хипотекама вишег реда и обавеза заложног дужника да ће одмах након што исплати све обавезе по основу којих је хипотека уписана за исту тражити испис и брисати је или на њено место уписати неку нову хипотеку у корист Развојног фонда Војводине (Бр. парцеле: 2279/1 К.о. Нови Сад И - Хипотека на објекту: 7).

9) Опис свих важнијих пословних догађаја који су наступили у 2017. години:

Унапред припремљен план реорганизације Новосадске фабрике кабела ад је усвојен 12. јуна 2017. године пред Привредним судом у Новом Саду под бројем Рео. 6/17. Привредни апелациони суд у Београду је потврдио усвајање плана правоснажним Решењем 8 PVŽ 336/17 дана 07. децембра 2017. године. План је извршна исправа и сматра се новим уговором за измирење потраживања која су у њему наведена.

10) Опис свих важнијих пословних догађаја који су наступили након истека 2017 године:

Конверзија укупног дуга у капитал, нова емисија акција по основу конверзије, промена правне форме из акционарског Друштва у Друштво ограничене одговорности.

11) Значајни послови са повезаним лицима: /

12) Активности у области истраживања и развоја: Урађена је прва фаза пројекта "bar code" који омогућава праћење производње у реалном времену у систему производње.

Интезивно радимо на развоју програма нафтних каблова од којих очекујемо прве резултате до краја 2018. године. Током 2017. године није било улагања у заштиту животне средине.

13) Образложити и остале битне промене података садржаних у проспекту, а који нису напред наведени:

Друштво је у свом редовном пословању у различитом обиму изложено одређеним финансијским ризицима и то:

- Тржишним ризицима,
- Ризику ликвидности,
- Кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта.

Тржишни ризик

(а) Ризик од промене курса страних валута

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2016. године:

	ГБП	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	-	34.623	34.623
Потраживања	-	-	20.770	53.860	74.630
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	6.500	6.500
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	12.275	12.275
Остала потраживања	-	-	-	79.078	79.078
Укупно	-	-	20.770	186.336	207.106
Краткорочне финансијске обавезе	-	21.918	940.390	525.579	1.487.887
Обавезе из пословања	-	303.006	410.927	271.848	985.781
Дугорочне обавезе	-	76.712	2.384.652	160.224	2.621.588
Остале обавезе	-	-	-	1.129.143	1.129.143
Укупно	-	401.636	3.735.969	2.086.794	6.224.399
Нето девизна позиција на дан 31.12.2016	-	(401.636)	(3.715.199)	(1.900.458)	(6.017.293)

У наредној табели је приказана изложеност Друштва девизном ризику на дан 31. децембар 2017. године:

	ГБП	УСД	ЕУР	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	26.223	15.096	41.319
Потраживања	-	-	1.210	39.311	40.521
Краткорочни финансијски пласмани	-	-	-	6.500	6.500
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	11.767	11.767
Остала потраживања	-	-	-	39.156	39.156
Укупно	-	-	27.433	111.830	139.263
Краткорочне финансијске обавезе	-	18.546	1.038.273	382.259	1.439.078
Обавезе из пословања	-	221.924	490.889	258.744	971.557
Дугорочне обавезе	-	64.911	2.442.477	-	2.507.388
Остале обавезе	-	-	384.628	818.209	1.202.837
Укупно	-	(305.381)	(4.356.267)	(1.459.212)	(6.120.860)
Нето девизна позиција на дан 31.12.2017		- (305.381)	(4.328.834)	(1.347.382)	(5.981.597)

(б) Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

С обзиром да Друштво нема значајну каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених *краткорочних* кредита од банака.

У наредној табели је приказана изложеност Друштва променама каматних стопа на дан 31. децембар 2017. године:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Инструменти са варијабилном каматном стопом:		
Финансијска средства		
Финансијске обавезе - Трећа лица	(77.595)	(177.667)
	<u>(77.595)</u>	<u>(177.667)</u>

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру. Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик

ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва. Средства се, најчешће, прикупљају путем краткорочних позајмица.

	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	34.623	-	-	-	34.623
Потраживања	42.658	-	31.972	-	74.630
Краткорочни финансијски пласмани	6.500	-	-	-	6.500
Учешћа у капиталу	-	-	-	12.275	12.275
Остала потраживања	79.078	-	-	-	79.078
Укупно	162.859		31.972	12.275	207.106
Краткорочне финансијске обавезе	-	1.487.887	-	-	1.487.887
Обавезе из пословања	985.781	-	-	-	985.781
Дугорочне обавезе	-	-	2.621.588	-	2.621.588
Остале обавезе	1.129.143	-	-	-	1.129.143
Укупно	2.114.924	1.487.887	2.621.588	-	6.224.399
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016.	(1.952.065)	(1.487.887)	(2.589.616)	12.275	(6.017.293)

	До 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	41.319	-	-	-	41.319
Потраживања	8.549	-	31.972	-	40.521
Краткорочни финансијски пласмани	6.500	-	-	-	6.500
Учешћа у капиталу	-	-	-	11.767	11.767
Остала потраживања	39.156	-	-	-	39.156
Укупно	95.524		31.972	11.767	139.263
Краткорочне финансијске обавезе	-	1.439.078	-	-	1.439.078
Обавезе из пословања	971.557	-	-	-	971.557
Дугорочне обавезе	-	-	2.507.388	-	2.507.388
Остале обавезе	1.202.837	-	-	-	1.202.837
Укупно	2.174.394	1.439.078	2.507.388	-	6.120.860
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2017.	(2.078.870)	(1.439.078)	(2.475.416)	11.767	(5.981.597)

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиривању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, потраживања од правних и физичких лица и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговременог измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима, утужења, вансудска поравнања и остало.

На дан 31. децембар 2017. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 41.319хиљада.

Старосна структура потраживања од купаца дата је у тачки 9 напомена.

Исправка вредности

У хиљадама РСД	2017	2016
Доцња преко 60 дана	1.646	733
Доцња преко 365 дана	24.271	25.372
Укупно:	25.917	26.105

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

У хиљадама РСД	2017.	2016.
Стање 1. јануара	24.105	29.018
Повећања/(смањења)	1.812	(2.913)
Стање 31. децембар	25.917	26.105

Друштво одговара за тачност и истинитост података наведених у Извештају на исти начин као за истинитост и тачност података наведених у проспекту.

У Новом Саду,
Дана, 07.06.2018.



Генерални директор

Зоран Станојевић