

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ**

**JAVNOG DRUŠTVA AD.PLANINKA**

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	7	1	0	8	0	7	9	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	0	6	2	2	5	0	5
Назив AD PLANINKA konsolidovani																							
Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA																							

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање __ 20 __.	Почетно стање 01.01.20 __.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	0002		952772	941756	
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	0003	1	4340	2561	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		2754	1983	
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		1586	578	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	0010		948432	939195	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	2	35652	35562	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	2	724766	740486	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	2	127996	128004	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	2	56552	29662	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	2	3466	5481	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	3			
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>V. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	4	79082	65883	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		986942	645242	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	5	77142	90894	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	6	38618	41205	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0048	7	288	245	
12	3. Готови производи	0047	8	26566	39825	
13	4. Роба	0048	9	1596	1990	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	10	10074	7629	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	11	231438	185422	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		194387	147066	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		37051	38356	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	12	18922	7851	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	13	2775	6905	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	14	237435	71799	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	15	1890	747	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0068				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	16	235545	71052	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	405140	267659	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	18	5089	5328	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	19	9001	9384	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2018796	1652881	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	<b>ПАСИВА</b>					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1794537	1342305	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		223640	223640	
300	1. Акцијски капитал	0403	21	180184	180184	
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409	22	43456	43456	
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	23	6850	11164	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	24	238049	205395	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		75	419	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0418		1319		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	25	1340942	924015	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		874303	475462	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		466639	448553	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		12422	9558	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	26	12422	9558	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		12422	9558	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432				
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		211837	301018	
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	27		18940	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449			18940	
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	28	13691	8672	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	29	104858	93447	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		103521	81292	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		1101	12026	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		236	129	
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	30	36765	135756	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	31	12917	1148	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	32	15155	10296	
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	33	28451	32759	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2018796	1652881	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465				

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01.2015 до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	34	1897012	1669488
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)</b>	1002		29254	25064
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		29254	25064
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009		1862364	1640165
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		1605682	1408476
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		256682	231689
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	1016	35	4741	3721
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	36	653	538
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018	37	1400956	1300392

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	38	12571	14331
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7469	5418
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	39	158	9170
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	40	13374	227
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	41	466270	474514
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	42	63125	65617
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	43	433383	407856
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	44	171018	114991
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	45	89733	86894
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	46	1309	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	47	157800	150550
	<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		496056	369096
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	48	36525	17521
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		2434	2088
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		34091	15433
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	49	30570	2992
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1048		213	1016
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		30357	1976
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		5955	14529
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	50	10535	16528
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	51	9872	12378
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	52	25344	27271
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	53	7704	35489
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		520314	379557
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		2494	12567
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		517820	366990
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	54	64380	53748
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	55		29
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	55	13199	15340
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		466639	328553
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		466639	328553
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	56	8	5
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		466639	328553
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			419
	б) губици	2006		1244	
	3. Добитици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добитици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добитици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			419
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1244	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			419
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1244	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		465395	328972
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		465395	328972
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	7	1	0	8	0	7	9	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	0	6	2	2	5	0
Назив AD PLANINKA konsolidovani																						
Седиште Kosovska 38, Kuršumlija																						

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2015. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	2116666	1844538
1. Продаја и примљени аванси	3002	2110622	1838191
2. Примљене камате из пословних активности	3003	650	2088
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5394	4259
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1606180	1597462
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	855929	969587
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	482630	417479
3. Плаћене камате	3008	70	176
4. Порез на добитак	3009	58641	52734
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	208910	157486
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	510486	247076
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	7911	3106
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	5686	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	441	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		3106
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	1784	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	265485	33002
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	89269	33002
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	176216	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	257574	29896
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	115431	131282
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	1372	11164
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	18852	39009
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	143	839
4. Остале обавезе (одливи)	3035	276	2685
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	94788	77585
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	115431	131282
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	2124577	1847644
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1987096	1761746
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	137481	85898
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	267659	181761
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	405140	267659

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



**Попуњава правно лице - предузетник**

Латични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		30		31		32	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве
1	2	3	4	5			
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037	
	б) потражни салдо рачуна	4002	223640	4020		4038	205395
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039	
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	223640	4024		4042	205395
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	
5.	Стање на крају претходне године 31.12.						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	223640	4028		4046	205395
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048	
7.	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01.						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	223640	4032		4050	205395
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	9346
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	42000
9.	Стање на крају текуће године 31.12.						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	223640	4036		4054	238049

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	788585
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	788585
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079	11164	4097	205897
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	341327
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4063		4081	11164	4099	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	924015
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4067		4085	11164	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	924015
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087	1372	4105	85228
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088	5686	4106	502155
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4071		4089	6850	4107	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4072		4090		4108	1340942

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114		4132		4150	
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	419	4152	
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118		4136	419	4154	
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122		4140	419	4158	
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123		4141	1663	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143	1244	4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126		4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204	
	Промене у претходној ____ години						
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212	
	Промене у текућој ____ години						
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
	Стање на крају текуће године 31.12. ____						
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	АОП	Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	1217620	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б$ ) $\geq 0$	4221		4237	1217620	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б$ ) $\geq 0$	4222					
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	124685	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б$ ) $\geq 0$	4225		4239	1342305	4248	
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б$ ) $\geq 0$	4226					
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б$ ) $\geq 0$	4229		4241	1342305	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б$ ) $\geq 0$	4230					
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	452232	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б$ ) $\geq 0$	4233		4243	1794537	4252	
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б$ ) $\geq 0$	4234					

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

## AD "PLANINKA"

### NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2015.

#### 1. OPŠTE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU

«Planinka» A.D: iz Kuršumlije je akcionarsko društvo za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju.

Preduzeće se prvenstveno bavi proizvodnjom i flaširanjem prirodne vode i sokova i turizmom, ugostiteljstvom i medicinskom rehabilitacijom.

Planinka kao preduzeće u društvenoj svojini osnovano je odlukom Skupštine opštine Kuršumlja 21.12.1963 godine integracijom Kuršumlijske, Prolomske, Lukovske Banje i ugostiteljskog preduzeća iz Kuršumlije i dana 09. januara 1964 godine preduzeće je registrovano kod Okružnog privrednog suda.

Na dan 08.07.1993 godine izvršena je transformacija preduzeća u Društvo sa ograničenom odgovornošću u mešovitoj svojini. Dana 28.12.1999 godine izvršena je transformacija u skladu sa novim Zakonom o svojinskoj transformaciji kod Privrednog suda u Nišu po rešenju FI.1781/99 tako da pun naziv preduzeća glasi: Akcionarsko društvo za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju «Planinka» Kuršumlja. Kod Agencije za privredne registre upisano je po rešenju broj BD 65255/2005 od 25.07.2005.

Prema kriterijumu za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Dana 09.03.2006 godine odlukom Upravnog odbora, sopstvenim sredstvima osniva se ustanova pod nazivom Zavod za rehabilitaciju «Prolom Banja» sa sedištem u Prolom Banji. Kod Trgovinskog suda u Nišu registrovano je po rešenju FI 26/06. Dana 08.09.2009. godine izvršena je preregistracija u Specijalnu bolnicu za rehabilitaciju "Prolom Banja" po rešenju FI 79/09.

Specijalna bolnica obavlja specijalističko-konsultativnu i stacionarnu zdravstvenu delatnost u Prolom Banji i Lukovskoj Banji u oblasti rehabilitacije perifernih krvnih sudova, reumatskih, bubrežnih i kožnih bolesti - banjskim i klimatskim faktorima, laboratorijsku i drugu dijagnostiku, kao i farmaceutsku zdravstvenu delatnost preko bolničke apoteke, u skladu sa zakonom.

Delatnosti Specijalne bolnice su medicinska rehabilitacija, ostali vidovi zdravstvene zaštite i turističke delatnosti - hoteli i moteli s restoranom. Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Pojedinačni finansijski izveštaji Ustanove sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji za malo pravno lice sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima za mala i srednja preduzeća.

Za potrebe konsolidovanja primenjeni su puni MSFI.

Vlasnička struktura Društva je sledeća: 100% akcionarski kapital.

Sedište Društva je u Kuršumliji, ulica Kosovska 38.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31.12.2015. godine, Društvo ima 339 zaposlenih. Na dan 31.12.2014. godinu u Društvu je bilo 351 zaposleni.

Prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja primenjen je MRS-27, kao i prava vrednovanja iz drugih MRS. Uključeni su finansijski izveštaji svih entiteta nad kojima matica ima kontrolu, pod kojom se podrazumeva moć upravljanja finansijskom i poslovnom politikom entiteta, radi ostvarivanja koristi od njihovih aktivnosti.

Prema paragrafu 28 MRS 27, prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja primenjene su jednoobrazne računovodstvene politike za iste transakcije i primenjen je metod potpunog konsolidovanja.

Sredstva i obaveze zavisnih entiteta uključeni su u konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31.12.2015. godine.

U skladu sa opštim konceptom materijalnog značaja, na kojem su zasnovani MRS, prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja odustali smo od isključivanja nerealizovanih dobitaka sadržanih u zalihama zato što efekat nerealizovanih dobitaka nije materijalno značajan.

## **2. PRIKAZ PRIMENJENIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u tekstu koji sledi. Ove računovodstvene politike primenjuju se dosledno na sve prikazane godine, izuzev ukoliko nije drugačije naznačeno.

### **2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: „MRS/MSFI“).

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI pretpostavlja primenu značajnih računovodstvenih procena. Takođe, zahteva se od rukovodstva Društva da koristi svoje prosuđivanje prilikom izbora i primene računovodstvenih politika. Pozicije finansijskih izveštaja koje zahtevaju značajnije procene, odnosno procene koje su od materijalnog značaja za finansijske izveštaje obelodanjene su u tekstu koji sledi.

### **2.2. Uporedni podaci**

Uporedni podaci, odnosno početna stanja, prikazana u finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja za 2014. godinu.

Društvo je izmenilo početno stanje zbog utvrđenih grešaka iz prethodnog perioda shodno MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Korekcija se odnosi na sledeće greške:

- Društvo je u prethodnom obračunskom periodu vršilo obračun poreza na dobit u iznosu od 36.588 hiljada. Poreska prijava za porez na dobit predata je Poreskoj upravi nakon predaje finansijskih izveštaja i to sa određenim izmenama tako je iznos obaveze za porez na dobit iznosio 39.083 hiljada dinara. Iznos od 2.495 hiljade dinara koji se odnosi na ranije obračunske periode evidentiran je kroz korekciju računa 481 i 340.

	Napomena	Kapital
<b>Ukupan kapital prikazan u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2013.</b>		1344800
Korekcije		2495
<b>Ukupan kapital nakon korekcija sa stanjem na dan 1. januar 2014.</b>		<b>1342305</b>

	U finansijskim izveštajima za 2014.	Korekcija 1	Korekcija 2	Nakon korekcije za 2015.
Kapital (AOP 0401)	1344800	-2495		1342305
Neraspoređena dobit (AOP 0417)	926510	-2495		924015
Nerasp dobit tekuće godine (0419)	451048	-2495		448553
Obaveze za porez na dobit (AOP 0461)	7801	2495		10296
Obaveze (AOP 0442)	298523	2495		301018
<hr/>				
Dobit/Gubitak pre oprezivanja	366990			366990
Poreski rashod perioda	51253	2495		53748
Odloženi porez	15340			15340
<b>Neto dobit/gubitak za godinu</b>	<b>331048</b>			<b>328553</b>

### 2.3. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva vrednuju se i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavljaju valutu za prikazivanje.

Poslovne transakcije nastale u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu (RSD) primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u Bilansu uspeha, osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare, bili su sledeći:

	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
AUD	81,29	81,4644
CHF	112,5230	100,5472

### 2.4. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nemonetarna imovina bez fizičke suštine koja se može identifikovati.

#### a) Istraživanje i razvoj

Izdaci po osnovu istraživanja priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu. Troškovi nastali na razvoju nekog projekta (koji se odnose na projektovanje i testiranje novih ili unapređenih proizvoda) priznaju se kao nematerijalna ulaganja ukoliko su ispunjeni sledeći kriterijumi:



*(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

- tehnički je izvodljivo kompletiranje nematerijalnog ulaganja tako da bude raspoloživo za upotrebu ili prodaju;
- postoji namera rukovodstva da kompletira nematerijalno ulaganje i da isto koristi ili proda;
- postoji mogućnost korišćenja ili prodaje nematerijalnog ulaganja;
- moguće je demonstrirati kako će nematerijalno ulaganje generisati verovatne ekonomske koristi u budućnosti;
- raspoloživi su adekvatni tehnički, finansijski i ostali resursi potrebni za finalizaciju razvoja, upotrebe ili prodaje nematerijalnog ulaganja; i
- trošak koji se pripisuje nematerijalnom ulaganju u toku njegovog razvoja može pouzdano da se utvrdi.

Ostali troškovi razvoja koji ne ispunjavaju navedene kriterijume priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu. Troškovi razvoja koji su prvobitno priznati kao troškovi ne mogu se priznati kao sredstvo u narednom periodu. Troškovi razvoja koji su kapitalizovani iskazuju se kao nematerijalna ulaganja i otpisuju se od momenta kada je sredstvo osposobljeno za upotrebu primenom proporcionalne metode, tokom njihovog korisnog veka upotrebe.

Ulaganja u razvoj naknadno se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Sredstva razvoja se testiraju na umanjenje vrednosti na godišnjem nivou u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti sredstava.

#### b) Licence

Stecene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe od 4 godine..

#### c) Računarski softver

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih opštih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe od 5 godina.

Računarski softveri, bilo zasebno stečeni bilo inetno stvoreni, se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

### 2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nabavna vrednost/cena koštanja priznaje se kao sredstvo ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- verovatno je da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- nabavne vrednost/cena koštanja se može pouzdano utvrditi.

*(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme sadrži sledeće: fakturnu cenu (u koju su uključene uvozne takse i porezi koji se ne mogu refundirati umanjena za sve vrste popusta i rabata), sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i stanje koje je neophodno da bi ono funkcionisalo na način kako to očekuje rukovodstvo, kao i sve inicijalno procenjene troškove demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područija na kome je sredstvo smešteno, što predstavlja obavezu koja je nametnuta Društvu prilikom njegovog sticanja ili u toku njegove upotrebe.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitnog standardnog učinka (produženje korisnog veka trajanja, povećanje kapaciteta, unapređenje kvaliteta proizvoda po osnovu izvršene nadogradnje mašinskih delova, uvođenje novih proizvodnih procesa kojima se smanjuju troškovi poslovanja i dr.). Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke ne povećavaju vrednost sredstva, već predstavljaju rashod perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu razvrstavaju se i alat i inventar čiji je vek korišćenja duži od godinu dana. Nekretnine, postrojenja i oprema se nakon početnog priznavanja vrednuju po modelu nabavne vrednosti. Ovaj model podrazumeva njihovo vrednovanje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Troškovi tekućeg održavanja sredstava terete Bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali pri izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava promenom proporcionalane metode na njihovu nabavnu vrednost, umanjenoj za rezidualnu vrednost tokom procenjenog korisnog veka trajanja. Zemljište se ne amortizuje.

Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije, po grupama sredstava su:

	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
Građevinski objekat	5-55	1,8-20%
Mašine i oprema u industriji	5-10	10-20%
Motorna vozila	6,5-8	12,5-15,5%
Nameštaj i uređaji	5-10	10-20%
Kancelarijska oprema- elektr.računari	5	20%

Korisni vek upotrebe sredstava i rezidualna vrednost se proveravaju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od prvog narednog meseca kada se sredstva stave u upotrebu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog prestanka priznavanja sredstava utvrđuju se kao razlika između neto dobitaka od otuđenja, ukoliko ih ima, i knjigovodstvene vrednosti sredstva i priznaju se u okviru ostalih prihoda/rashoda.

## 2.6. Umanjenje vrednosti osnovnih sredstava

Za sredstva sa neograničenim procenjenim korisnim vekom trajanja ne sprovodi se obračun amortizacije. Ova sredstva testiraju se na umanjenje vrednosti najmanje jednom godišnje. Za sredstva koja podležu obračunu amortizacije testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

*(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

Nadoknativa vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i upotrebne vrednosti. Za svrhu procene umanjivanja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

## **2.7. Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine predstavljaju nekretnine (zemljište ili zgrada - ili deo zgrade, ili oba) koje vlasnik drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja u zakup ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi jednog i drugog. Pod investicionim nekretninama ne podrazumevaju se nekretnine koje se drže radi korišćenja u proizvodnji ili nabavci dobara ili usluga ili u administrativne svrhe, kao i nekretnine koje se drže radi prodaje u redovnom procesu poslovanja.

Investicione nekretnine se nakon početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjivanja vrednosti.

Za investicione nekretnine koje se vrednuju po metodu nabavne vrednosti, osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za rezidualnu vrednost tog sredstva. Investicione nekretnine se otpisuju po godišnjoj stopi od 1,8 - 10 % jer je procenjeni vek korisne upotrebe 10-55 godina.)

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da mogu pouzdano da se utvrde. Troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Kada investicionu nekretninu započne da koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

## **2.8. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, dugoročni krediti kao i finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

### **a) Učešća u kapitalu zavisnih, povezanih i drugih pravnih lica**

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se prilikom početnog priznavanja vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja fer vrednost nadoknade koja je za njih data.

## **2.9. Umanjenje vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana**

Na svaki datum bilansa Društvo vrši procenu da li postoje objektivni indikatori da je došlo do umanjivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana. Indikatori koje rukovodstvo koristi prilikom procene da li je došlo do umanjivanja vrednosti su:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta;
- zastoj u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

## **2.10. Zalihe**

### **a) Zalihe materijala i robe**

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača se prilikom početnog priznavanja vrednuju po

nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala nastale kao sopstveni učinak Društva vrednuju se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost zaliha, pored fakturne vrednosti dobavljača, čine i direktni zavisni troškovi nabavke, umanjeni za popuste i rabate. Direktnim zavisnim troškovima nabavke smatraju se:

- carine i druge uvozne dažbine;
- troškovi prevoza do sopstvenog skladišta, uključujući prevoz sopstvenim sredstvima po ceni koštanja koja ne može biti veća od tržišne vrednosti;
- špediterske i posredničke usluge i
- drugi troškovi koji nastaju kako bi se zalihe dovele u stanje i na lokaciju koje je rukovodstvo predvidelo.

Troškovi pozajmljivanja ne uključuju se u nabavnu vrednost/cenu koštanja zaliha.

Obračun izlaza, odnosno utroška zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svake nabavke zaliha.

Na datum bilansa, zalihe materijala i robe se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: nabavne vrednosti/cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

#### b) Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se prilikom početnog priznavanja vrednuju po ceni koštanja.

Cena koštanja zaliha obuhvata direktne troškove radne snage, direktne troškove materijala i indirektno troškove koji se mogu pripisati proizvodnom procesu (troškovi indirektnog materijala i indirektno radne snage, amortizacija sredstava angažovanih na stvaranju zaliha, troškovi održavanje fabričkih zgrada i opreme, troškovi rukovođenja i upravljanja proizvodnim procesom). Uključivanje indirektnih troškova u cenu koštanja vrši se po izabranom ključu koji predstavlja direktne troškove materijala

Troškovi koji su isključeni iz cene koštanja i prema tome priznati kao rashodi perioda u kojem su nastali su:

- opšti administrativni troškovi, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi amortizacije i održavanja stalnih sredstava koji nisu uključeni u proizvodni proces;
- troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije;
- troškovi neuobičajeno velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova;
- troškovi članarina;
- troškovi istraživanja;
- troškovi razvoja, osim kada se odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);
- troškovi prodaje; i
- troškovi pozajmljivanja.

Obračun izlaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Na datum bilansa, zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

#### 2.11. Kratkoročna potraživanja i finansijski plasmani

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se: potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja. Kratkoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: kratkoročni krediti, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do godinu dana) i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha.

#### a) Kratkoročna potraživanja (zajmovi)

Potraživanja za koja se očekuje da budu naplaćena u periodu do godinu dana klasifikuju se kao kratkoročna sredstva. Ova potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za iznos obezvređenja po osnovu umanjenja vrednosti.

Obezvređenje po osnovu umanjenja vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitno ugovorenih uslova. Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo privrednog društva. Prilikom procene rizika naplate potraživanja rukovodstvo razmatra sledeće indikatore:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta koji su doveli do proteka rok od 60 dana od roka za njihovu naplatu;
- zastoj u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa; i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

Iznos obezvređenja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda.

#### 2.12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, novčana sredstva na tekućim računima kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza.

#### 2.13. Kapital

##### a) Osnovni kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

#### 2.14. Rezervisanja

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, restrukturiranje i odštetne zahteve se priznaju:

- kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; i
- kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza dovesti do odliva sredstava utvrđuje se na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

*(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

### **2.15. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Razlike između ostvarenog priliva i iznosa otplata, priznaju se u Bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko dospevaju na naplatu u periodu dužem od godinu dana od datuma bilansa. U tom slučaju obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

### **2.16. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

### **2.17. Tekući i odloženi porez**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije.

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

### **2.18. Prihodi**

Prihodi se iskazuju po fer vrednosti primljenog iznosa sredstava ili potraživanja po osnovu prodaje roba, proizvoda ili usluga u toku uobičajnog poslovnog ciklusa Društva. Prihod se iskazuje umanjen za PDV, date popuste, rabate i vrednost vraćenih proizvoda i roba.

Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba ili proizvod isporuči kupcu, odnosno kada su svi rizici i koristi po osnovu isporučenih dobara preneti na kupca, i kada se njegov iznos može pouzdano utvrditi.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi po osnovu kamata iskazuju se uz primenu efektivne kamatne stope na vremenski proporcionalnoj osnovi. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja, obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

### **2.19. Državna davanja**

Državna davanja, bilo monetarna ili nemonetarna, priznaju se po fer vrednosti kada je verovatno da će davanja biti primljeno i kada je izvesno da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima.

Državno davanje se priznaje na sistematskoj osnovi u Bilansu uspeha tokom perioda u kojima Društvo priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz tog davanja.

### **2.20. Raspodela dividendi**

Nakon donošenja odluke o raspodeli dobiti od strane skupštine Društva vrši se priznavanje obaveza po ovom osnovu.

## 3. BILANS STANJA

## 3.1. Nematerijalna ulaganja (AOP 0003) (Napomena broj 1)

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 01.01.2014.	6002	1480				7482
Nabavke u toku godine	854	508				1362
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>6856</b>	<b>1988</b>				<b>8844</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Stanje 01.01.2014.	3718	1234				4952
Obračunata amortizacija	1155	176				1331
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>4873</b>	<b>1410</b>				<b>6283</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2014.</b>	<b>1983</b>	<b>578</b>				<b>2561</b>
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 01.01.2015.	6856	1988				8844
Nabavke u toku godine	2199	1781				3980
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>9055</b>	<b>3769</b>				<b>12824</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Stanje 01.01.2015.	4873	1410				6301
Obračunata amortizacija	1428	773				2201
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulir. ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>6301</b>	<b>2183</b>				<b>8502</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2015.</b>	<b>2754</b>	<b>1586</b>				<b>4340</b>

Obračunata amortizacija nematerijalnih ulaganja u 2015. godini priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

**3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema (AOP 0011, 0012, 0013, 0016, 0018) (Napomena broj 2)**

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine postrojenja i oprema	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama postrojenja i oprema	Avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>								
Stanje 01.01.2014.	35562	970724	584642		94066		9054	1694048
Nabavke u toku godine		252392	26740					279132
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja								
Otpis, prodaja i prenos								
Ostala smanjenja		97254	57038		64404		3573	222269
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>35562</b>	<b>1125862</b>	<b>554344</b>		<b>29662</b>		<b>5481</b>	<b>1750911</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>								
Stanje 01.01.2014.		348211	434380					782591
Obračunata amortizacija		70958	47223					118181
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima								
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)		33793	55263					89056
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2014.</b>		<b>385376</b>	<b>426340</b>					<b>811716</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2014.</b>	<b>35562</b>	<b>740486</b>	<b>128004</b>		<b>29662</b>		<b>5481</b>	<b>939195</b>
<b>Nabavna vrednost</b>								
Stanje 01.01.2015.	35562	1125862	554344		29662		5481	1750911
Nabavke u toku godine		33437	39322		130197		3402	206358
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja	90							90
Otpis, prodaja i prenos								
Ostala smanjenja (prenos na investic. nekretnine)		550	3067		103307		5417	112341
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>35652</b>	<b>1158749</b>	<b>590599</b>		<b>56552</b>		<b>3466</b>	<b>1845018</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>								
Stanje 01.01.2015.		385376	426340					811716
Obračunata amortizacija		84016	38926					122942
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima								
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)		35409	2663					38072
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2015.</b>		<b>433983</b>	<b>462603</b>					<b>896586</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2015.</b>	<b>35652</b>	<b>724766</b>	<b>127996</b>		<b>56552</b>		<b>3466</b>	<b>948432</b>



(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Značajnije promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2015. godini odnose se na sledeće:

Značajne nabavke opreme u 2015. godini su:

Inv.broj	Naziv	Stopa am.	Kol.	Nab.vrednost	Datum nab.	Dobavljač
2611	Autobus IVECO fenikbus	15,50%	1	9.649	02.07.2015	Auto MG komerc
2645	Viljuškar H30T	20,00%	1	4.338	04.12.2015	LINDE viljuškari
2579	M-series M220 pallet standard rh	9,09%	1	3.814	03.03.2015	DOO ELMED
2641	Sistem za snabdevanje hotela term.vodom	8,00%	1	2.496	02.11.2015	Planinka
2606	Pećnica Rational SCC 102 WE/2015	14,30%	1	1.927	05.06.2015	Gastpro DOO
2582	Dacia Lodgy ambiance	15,50%	1	1.622	14.04.2015	AC Krunic
2576	Dacia Duster	15,50%	1	1.359	02.02.2015	AC krunic
2610	Punilica mala sa dve glave za punjenje	7,00%	1	1.345	30.06.2015	Tehnomat DOO

Značajne investicije:

- Ulaganja u radionicu, parking i garažu u Lukovskoj Banji 13.861 hiljada dinara,
- Dogradnja depadansa D1 - Prolom Banja-prizemlje 6.735 hiljada dinara,
- Konstrukcija caffe bara I medicine u Prolom Banji 4.335 hiljada dinara.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme u 2015. godini priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

**3.4. Dugoročni finansijski plasmani (AOP 0024) (Napomena broj 3)**

	2015.	2014.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	12733	12733
Konsolidovano učešće u kapitalu	-12733	-12733
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica odnosi se na učešće od 100% kapitala u Specijalnoj bolnici za rehabilitaciju "Prolom Banja"

**3.5. Odložena poreska sredstva (AOP 0042) (Napomena broj 4)**

Odložena poreska sredstva utvrđena su na sledeći način:

	2015.	2014.
Odloženi porez po osnovu oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti stalnih sredstava i njihove poreske osnovice		
Sadašnja knjigovodstvena vrednost stalnih sredstava	857102	877796
Neotpisana poreska vrednost stalnih sredstava	1182521	1115228
Privremene poreske razlike	325419	237432
Poreska stopa	15%	15%
<b>1. Odložena poreska sredstva/obaveze</b>	<b>48813</b>	<b>35614</b>
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita	30269	30269
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenima		
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja sredstava		
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neplaćenih javnih dažbina		
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih gubitaka		
<b>2. Odložena poreska sredstva</b>	<b>30269</b>	<b>30269</b>
<b>Ukupna odložena poreska sredstva (1+2)</b>	<b>79082</b>	<b>65883</b>

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Na osnovu očekivane dobiti i obračunatog poreza po tom osnovu u narednih 10 godina, utvrdili smo, u skladu sa MRS 12 - Porezi na dobitak, da su ispunjeni uslovi za priznavanje odloženih poreskih sredstava u 2015. godini. Procena je vršena na osnovu procene dobiti za period 2015-2024. godine imajući u vidu stopu poreza na dobit od 15%, koja se primenjuje počev od 2013. godine. Takođe smo, primenjujući princip opreznosti, predvideli moguće fluktuacije na tržištu, koje mogu dovesti do umanjivanja poslovne dobiti.

Promena na odloženim poreskim sredstvima odnose se na sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na početku perioda	65883	50574
Povećanje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2014. godini	13199	15339
Smanjenje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2014. godini		30
Ostala povećanja / smanjenja (po osnovu ulaganja u osnovna sredstva)		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<u>79082</u>	<u>65883</u>

### 3.6. Zalihe (AOP 0044) *(Napomena broj 5)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijal	38618	41205
Nedovršena proizvodnja	288	245
Gotovi proizvodi	26566	39825
Roba	1596	1990
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi	10074	7629
<b>Ukupno:</b>	<u>77142</u>	<u>90894</u>

#### a) Zalihe materijala (AOP 0045) *(Napomena broj 6)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Sirovine	35762	38442
Rezervni delovi		
Alat i inventar	52262	48770
Ispravka vrednosti zaliha materijala	49406	46007
<b>Ukupno:</b>	<u>38618</u>	<u>41205</u>

#### b) Nedovršena proizvodnja (AOP 0046) *(Napomena broj 7)*

Zalihe nedovršene proizvodnje u pivari iznose 288 hiljada dinara.

#### c) Gotovi proizvodi (AOP 0047) *(Napomena broj 8)*

Zalihe gotovih proizvoda iznose 26.566 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 39.825 hiljada dinara, došlo je do smanjenja njihove vrednosti u iznosu od 13.259 hiljada dinara. Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda priznato je u Bilansu uspeha kao smanjenje prihoda poslovanja.

#### d) Roba (AOP 0048) *(Napomena broj 9)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Roba u magacinu		
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica		
Roba u prometu na malo	1596	1990
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe		
<b>Ukupno:</b>	<u>1596</u>	<u>1990</u>

e) **Plaćeni avansi (AOP 0050) (Napomena broj 10)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dati avansi za zalihe i usluge	10074	7629
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
<b>Ukupno:</b>	<b>10074</b>	<b>7629</b>

Na datum bilansa procena rukovodstva je da će za date avanse u iznosu od 10074 hiljada dinara biti izvršena kontra usluga od strane dobavljača u vidu isporuke dobara i usluga.

Potraživanja po osnovu datih avansa odnose se na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>Učešće u procentima</b>
Skupština opštine Kuršumljija	3279	33
Tehnometal Dašnica	2000	20
INNO Zit	867	9
Naftna industrija	577	6
Ostali	3351	32
<b>Ukupno</b>	<b>10074</b>	<b>100</b>

Starosna struktura datih avansa je sledeća:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 3 meseca	10074	4351
Od 3 do 6 meseci		
Od 6 do 12 meseci		
Preko godinu dana		3278
<b>Ukupno</b>	<b>10074</b>	<b>7629</b>

3.7. **Potraživanja po osnovu prodaje (AOP 0051) (Napomena broj 11)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	216335	171362
Ispravka vrednosti potraživanja kupaca u zemlji	21947	24296
Kupci u inostranstvu	37050	38356
Ispravka vrednosti potraživanja kupaca u inostranstvu		
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<b>Ukupno:</b>	<b>231438</b>	<b>185422</b>

3.8. **Potraživanja iz specifičnih poslova (AOP 0059) (Napomena broj 12)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Potraživanja iz specifičnih poslova	18922	7851
<b>Ukupno:</b>	<b>18922</b>	<b>7851</b>

3.9. **Druga potraživanja (AOP 0060) (Napomena broj 13)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Potraživanja za ugovorenu kamatu u dinarima	3538	1992
Kamata iz odnosa sa zavisnim prav.licima - konsolidovano	-3538	
Potraživanja od zaposlenih	1080	1293
Potraživanja od pretplaćenih poreza	40	862
Ostala potraživanja	1655	2758
Ispravka vrednosti (avali i garancije)		
<b>Ukupno:</b>	<b>2775</b>	<b>6905</b>

Potraživanja se odnose na sledeća pravna lica:

Naziv pravnog lica	Učešće u	
	2015.	procentima
Delhaize Srbija	87325	38
Merkator S	34414	15
Neca Prokuplje	3361	1
Ostali kupci	106338	46
<b>Ukupno</b>	<b>231438</b>	

Starosna struktura potraživanja je sledeća:

	2015.	2014.
Do 3 meseca	174446	152557
Od 3 do 6 meseci	30290	32234
Od 6 do 12 meseci	5511	
Preko godinu dana	21191	631
<b>Ukupno</b>	<b>231438</b>	<b>185422</b>

Na datum bilansa procena rukovodstva Društva je da su potraživanja od kupaca u iznosu od 231.438 hiljada dinara naplativa. Za preostali iznos 21.947 hiljada RSD procena je da su nenaplativa i izvršeno je njihovo obezvređenje. Iznos obezvređenja ovih potraživanja priznat je u Bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Starosna struktura potraživanja koja su obezvređena je sledeća:

	2015.	2014.
Do 3 meseca	1098	1267
Od 3 do 6 meseci	286	2984
Od 6 do 12 meseci	4548	8125
Preko godinu dana	16015	11920
<b>Ukupno</b>	<b>21947</b>	<b>24296</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca odnose se na sledeće:

	2015.	2014.
Stanje na početku perioda	24296	43328
Nova obezvređenje u toku perioda po osnovu procene nenaplativosti	9872	12377
Naplaćenih potraživanja koja su prethodno obezvređena	10535	16528
Otpisana potraživanja koja su se nalazila na ispravci	1686	14877
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>21947</b>	<b>24296</b>

Potraživanja iskazana na datum bilansa sastoje se od potraživanja iskazanih u sledećim valutama:

	2015.		2014.	
	U valuti	U dinarima	U valuti	U dinarima
RSD		216.336.139		171.362.022
EUR	300.616	37.051.271	317.103	38.356.288
AUD				
<b>Ukupno</b>		<b>253.387.410</b>		<b>209.718.310</b>

Usaglašavanje potraživanja sa dužnicima vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju potraživanja na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje

**3.10. Kratkoročni finansijski plasmani (AOP 0062) (Napomena broj 14)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	53711	36073
Konsolidovano	-53711	-36073
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	1890	747
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnog kredita koji dospeva do jedne godine		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine		
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha		
Hartije od vrednosti kojima se trguje		
Otkupljene sopstvene akcije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	235545	71052
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana		
<b>Ukupno:</b>	<b>237435</b>	<b>71799</b>

**a) Kratkoročni krediti i plasmani (AOP 0065) (Napomena broj 15)**

<i>Naziv pravnog/fizičkog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kreditni fizičkih lica	129	166
Zajmovi u domaćoj valuti	10	10
Kreditni radnicima	1751	
Republički fond PIO		571
<b>Ukupno</b>	<b>1890</b>	<b>747</b>

Promene na kratkoročnim kreditima odnose se na sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Stanje na početku perioda	747	25909
Novoodobreni krediti	9832	3069
Ostala povećanja ( <i>navesti osnov</i> )		
Otplate	8689	3564
Ostala smanjenja ( <i>navesti osnov</i> )		24667
Ispravka vrednosti		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>1890</b>	<b>747</b>

**b) Ostali kratkoročni finansijski plasmani (AOP 0067) (Napomena broj 16)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Depoziti		
Kaucije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani –oročena sredstva	235545	71052
Ispravka vrednosti		
<b>Ukupno</b>	<b>235545</b>	<b>71052</b>

<b>Naziv pravnog/fizičkog lica</b>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kratkoročni plasman - Raiffeisen banka	25000	12096
Kratkoročni plasman - OTP banka	30407	48383
Kratkoročni plasman – Erste banka	70000	10573
Kratkoročni plasman – Komercijalna banka	85138	
Kratkoročni plasman - Komercijalna banka (zavisno pr.lice)	25000	
<b>Ukupno</b>	<b>235545</b>	<b>71052</b>

Kratkoročni plasman u Raiffeisen banci odnosi se na oročena sredstva po ugovoru od 05.08.2015.

godine na iznos od 25.000.000 dinara i ponude za reoročenje za period 08.12.2015 - 08.01.2016. godine

Kratkoročni plasman u OTP banci odnosi se na oročena devizna sredstva po aneksu ugovora o depozitu od 21.11.2015. godine na iznos od 250.000 EUR za period 21.11.2015 - 22.02.2016. godine.

Kratkoročni plasman u Erste banci odnosi se na oročena sredstva po aneksu ugovora od 10.12.2015. godine na iznos od 50.000.000 dinara za period 10.12.2015 - 15.01.2016. godine. Kratkoročni plasman u Erste banci odnosi se na oročena sredstva po aneksu ugovora od 16.12.2015. godine na iznos od 20.000.000 dinara za period 16.12.2015 - 22.02.2016. godine.

Kratkoročni plasman u Komercijalnoj banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru od 23.01.2015. godine na iznos od 500.000 EUR za period 06.11.2015 - 05.02.2016. godine. Aneksom ugovora od 06.02.2015. godine povećava se iznos deponovanih sredstava na iznos od 700.000 EUR za period 06.11.2015 - 05.02.2016. godine

Kratkoročni plasman u Komercijalnoj banci odnosi se na oročena sredstva po ugovoru od 05.08.2015. godine na iznos od 25.000.000 dinara.

### 3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (AOP 0068) (Napomena broj 17)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	2996	2326
Tekući (poslovni) računi	49708	28072
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	3595	2093
Devizni račun	346820	235026
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna	2021	142
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>Ukupno:</b>	<b>405140</b>	<b>267659</b>

### 3.12. Porez na dodatu vrednost (AOP 0069) (Napomena broj 18)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	261	564
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost	4828	4764
<b>Ukupno:</b>	<b>5089</b>	<b>5328</b>

### 3.13. Aktivna vremenska razgraničenja (AOP 0070) (Napomena broj 19)

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
Unapred plaćeni troškovi	5592	2900
Potraživanja za nefakturisani prihod		4495
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3409	1989
<b>Ukupno:</b>	<b>9001</b>	<b>9384</b>

**3.14. Kapital (AOP 0401) (Napomena broj 20)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Osnovni kapital	180184	180184
Neplaćeni upisani kapital		
Emisiona premija	43456	43456
Rezerve	238049	205395
Revalorizacione rezerve		
Aktuarski gubici po osnovu planova definisanih primanja	1244	419
Neraspoređena dobit	1340942	924015
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije	6850	11164
<b>Ukupno:</b>	<u>1794537</u>	<u>1342305</u>

**a) Osnovni kapital (AOP 0403) (Napomena broj 21)**

Osnovni kapital Društva sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 180.184 hiljada dinara. Ukupan odobreni broj običnih akcija iznosi 65284 akcija po nominalnoj vrednosti od 2.760,00 dinara po akciji.

**Vrsta i struktura vlasništva preduzeća**

	Broj akcija	Struktura po nominalnoj vrednosti akcije
Akcionarski kapital	65284	100%
Od toga:		
Akcijski fond		
PIO fond		
Privatizacioni registar		
Akcije u otplati		
Društveni kapital		
<b>Ukupno</b>	<u>65284</u>	<u>100,00%</u>

**Tip lica**

	Broj akcija	% od
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	33767	51,72%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	31471	48,21%
Društveni kapital		
Zbirni (kastodi) račun	46	0,07%
Konzorcijum		
<b>Ukupno</b>	<u>65.284</u>	<u>100,00%</u>

**Broj akcionara sa učešćem u kapitalu**

	Broj lica		Broj akcija	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana
od 0% do 5%	434	2	42.485	5
od 5% do 10%	0	0	0	0
od 10% do 25%	2	0	22.794	0
od 25% do 100%	0	0	0	0
<b>Ukupno:</b>	<u>436</u>	<u>2</u>	<u>65.279</u>	<u>5</u>

Korigovana knjig.vrednost akcija =  $\frac{\text{Ukupna aktiva} - \text{Ukupne obaveze}}{\text{Emitovani broj akcija}} = 27.488,00$

Društvo je u poslovnim knjigama iskazalo akcijski kapital u iznosu od 180.184 hiljada dinara, što odgovara stanju akcijskog kapitala registrovanom u Centralnom registru hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

b) Emisiona premija (AOP 0409) *(Napomena broj 22)*

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	<u>Emisiona premija</u>
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>43456</b>
Ispravka greške iz prethodne godine	
Stanje 01.01.2013. nakon ispravke	
Prenos iz dobiti	
Premija po osnovu izdatih akcija	
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija	
Povlačenje akcija	
Pokriće gubitka	
Prenos u osnovni kapital	
Prenos u neraspoređenu dobit	
Ostala povećanja/smanjenja	
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>43456</b>
<b>Stanje 01.01.2015.</b>	<b>43456</b>
Ispravka greške iz prethodne godine	
Stanje 01.01.2014. nakon ispravke	
Prenos iz dobiti	
Premija po osnovu izdatih akcija	
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija	
Povlačenje akcija - prodaja	
Pokriće gubitka	
Prenos u osnovni kapital	
Prenos u neraspoređenu dobit	
Ostala povećanja/smanjenja	
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>43456</b>

c) Otkupljene sopstvene akcije (AOP 0412) *(Napomena broj 23)*

U 2014-toj godini Društvo je izvršilo otkup 4045 sopstvenih akcija po nominalnoj vrednosti 2760 dinara što iznosi 11164 hiljada dinara. U 2015-toj godini otkupljeno je 497 sopstvenih akcija po nominalnoj vrednosti 2760 dinara što iznosi 1.372 hiljada dinara i otuđeno 2060 akcija što iznosi 5.686 hiljada dinara. Stanje na kraju 2015. godine iznosi 2.482 akcije po nominalnoj vrednosti od 2760 dinara što iznosi 6.850 hiljada dinara.

<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>4045</b>
15.04.2015	151
11.06.2015	190
16.07.2015	77
17.07.2015	57
24.07.2015	22
10.12.2015	-2051
25.12.2015	-9
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>2482</b>



d) Rezerve (AOP 0413) *(Napomena broj 24)*

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ukupno
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
Ispravka greške iz prethodne godine			
Stanje 01.01.2014. nakon ispravke			
Prenos iz dobiti			
Premija po osnovu izdatih akcija			
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija			
Povlačenje akcija			
Pokriće gubitka			
Prenos u osnovni kapital			
Prenos u neraspoređenu dobit			
Ostala povećanja/smanjenja			
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
<b>Stanje 01.01.2015.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
Ispravka greške iz prethodne godine			
Stanje 01.01.2015. nakon ispravke			
Prenos iz dobiti		42000	42000
Premija po osnovu izdatih akcija		9346	9346
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija			
Povlačenje akcija - prodaja			
Pokriće gubitka			
Prenos u osnovni kapital			
Prenos u neraspoređenu dobit			
Ostala povećanja/smanjenja			
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>193795</b>	<b>44254</b>	<b>238049</b>

e) Neraspoređena dobit (AOP 0417) *(Napomena broj 25)*

Promene na neraspoređenoj dobiti odnose se na sledeće:

	2015.	2014.
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>924015</b>	<b>788585</b>
Dobit za tekuću godinu	466639	328553
Pokriće gubitka		
Smanjenje zbog otkupa sopstvenih akcija		76168
Prenos u rezerve		
Prenos sa revalorizacionih rezervi		
- po osnovu otuđenog sredstva		
- po osnovu razlike u amortizaciji		
Isplata dividendi	85228	129728
Ostala povećanja - prodaja sopstvenih akcija	35516	12773
Ispravka greške iz prethodnih godina - smanjenje		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>1340942</b>	<b>924015</b>

**3.15. Dugoročna rezervisanja (AOP 0425) (Napomena broj 26)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	12422	9558
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno:</b>	<u>12422</u>	<u>9558</u>

## a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Naknade i beneficije zaposlenih odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Otpremnine	12422	9558
Jubilarnе nagrade		
Ostale naknade (navesti)		
<b>Ukupno</b>	<u>12422</u>	<u>9558</u>

Promene na rezervisanjima za naknade i druge beneficije zaposlenih odnose se na sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na početku perioda	9558	12979
Dodatna rezervisanja	2972	
Ukidanje rezervisanja	108	802
Aktuarski dobici		419
Ostala povećanja/smanjenja (ispravka greške)		2200
Stanje na kraju perioda	<u>12422</u>	<u>9558</u>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su upotrebljavane su:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prosečna bruto zarada u Republici Srbiji za novembar 2014	60913	60982
Neoporezivi iznos za isplatu otpremnine	121826	121964
Stopa rasta zarade zaposlenih	6%	6%
Diskontna stopa	6%	8%
Očekivanja fluktuacija zaposlenih	5%	4%
Ostale pretpostavke (navesti)		

**3.16. Kratkoročne finansijske obaveze (AOP 0443) (Napomena broj 27)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	53711	36073
Konsolidovano	-53711	-36073
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	18940
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu ostalih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>Ukupno:</b>	<u>0</u>	<u>18940</u>

Dugoročni kredit dobijen od Fonda za razvoj RS po osnovu Ugovora broj 16574/2009 od 30.07.2009. godine odobren je na period od pet godina. Kredit je odobren u iznosu od 90.000 hiljada dinara po efektivnoj kamatnoj stopi od 0,5%. Kredit je 30.06.2015. godine vraćen u potpunosti.

Dugoročni kredit dobijen od Societe generale banke po osnovu Ugovora broj LTL 335369 od 20.07.2012. godine odobren je na period od tri godine. Kredit je odobren u iznosu od 299.903 EUR (35.405 hiljada dinara) po efektivnoj kamatnoj stopi od 5,652%. Kredit je vraćen u potpunosti.

a) **Kratkoročni krediti - deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine**

<i>Naziv kreditora</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Fond za razvoj RS		11886
Societe generale banka		7054
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>18940</b>

Promene na kratkoročnim kreditima (deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine) odnose se na sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Stanje na početku perioda	18940	38114
Novoprimiti krediti		
Ostala povećanja ( <i>dugor.kredit koji dospevaju do godinu dana</i> )		18940
Otplate	18940	38114
Ostala smanjenja		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>0</b>	<b>18940</b>

**3.17. Primiti avansi, depoziti i kaucije (AOP 0450) (Napomena broj 28)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Primiti avansi, depoziti i kaucije	13691	8672
<b>Ukupno:</b>	<b>13691</b>	<b>8672</b>

**3.18. Obaveze iz poslovanja (AOP 0451) (Napomena broj 29)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači - ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	103521	81292
Dobavljači u inostranstvu	1101	12026
Ostale obaveze iz poslovanja	236	129
Obaveze iz specifičnih poslova		
<b>Ukupno:</b>	<b>104858</b>	<b>93447</b>

Usaglašavanje obaveza sa poveriocima po osnovu obaveza iz poslovanja vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje obaveza iz poslovanja u iznosu od 90% od ukupno iskazanog iznosa.

Struktura najznačajnijih obaveza odnosi se na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>Učešće u procentima</b>
Alpla	21795	21
Borverk	14427	14
Crna Trava	13948	13
RTS	7651	7
Grantex	4989	5
Energoplast	4932	5
Central	3924	4
Elgas energy trading doo	2130	2
Unionpromet doo	2120	2
Ostali dobavljači	28706	27
<b>Ukupno</b>	<b>104622</b>	<b>100</b>

Dospeće obaveza iz poslovanja je sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 1 meseca	100680	60465
Od 1 do 3 meseca	2826	32982
Od 3 do 12 meseci		
Preko 12 meseci		
<b>Ukupno</b>	<b>104858</b>	<b>93447</b>

### 3.19. Ostale kratkoročne obaveze (AOP 0459) (Napomena broj 30)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze po osnovu zarada	30408	75865
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3538	1992
Kamate iz odnosa sa zavisnim pravnim licima - konsolidovano	-3538	
Obaveze po osnovu dividende/učešće u dobitku	6324	57881
Obaveze prema zaposlenima	3	2
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Ostale obaveze	30	16
<b>Ukupno:</b>	<b>36765</b>	<b>135756</b>

Obaveze po osnovu zarada u iznosu od 30408 hiljada dinara odnose se na obračunate a neisplaćene zarade i bonuse zaposlenima za decembar 2015. godine. Zarade zaposlenima isplaćene su u januaru 2016. godine.

### 3.20. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost (AOP 0460) (Napomena broj 31)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1240	1051
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	11677	97
<b>Ukupno:</b>	<b>12917</b>	<b>1148</b>

### 3.21. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine (AOP 0461) (Napomena broj 32)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	5960	83
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	9195	10213
<b>Ukupno:</b>	<b>15155</b>	<b>10296</b>

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 5960 hiljada dinara odnose se na obračunatu akcizu. Ova obaveza izmirena je u januaru 2016. godine.

### 3.22. Pasivna vremenska razgraničenja (AOP 0462) *(Napomena broj 33)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Unapred obračunati prihodi	12423	7436
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije	3403	4424
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	12625	20899
<b>Ukupno:</b>	<b><u>28451</u></b>	<b><u>32759</u></b>

## 4. BILANS USPEHA

### 4.1. Poslovni prihodi (AOP 1001) *(Napomena broj 34)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od prodaje robe	29254	25064
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1862364	1640165
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	4741	3721
Drugi poslovni prihodi	653	538
<b>Ukupno</b>	<b><u>1897012</u></b>	<b><u>1669488</u></b>

#### a) Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga prema tržištu na kome su ostvareni odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1634936	1433540
Prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga na inostranom tržištu	256682	231689
<b>Ukupno</b>	<b><u>1891618</u></b>	<b><u>1665229</u></b>

#### b) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. (AOP 1016) *(Napomena broj 35)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	4741	3721
<b>Ukupno</b>	<b><u>4741</u></b>	<b><u>3721</u></b>

Društvo je dobilo donaciju od strane Evropske banke za obnovu i razvoj u vrednosti od 6.806 hiljada dinara. Radi se o finansijskoj podršci od strane EBRD za realizaciju projekta kojima se unapređuje energetska efikasnost, a u vezi sa kupovinom osnovnog sredstva "Toplovodni kotao na pelet tip Pyritec 530". S obzirom da se radi o davanjima povezanim sa sredstvom, shodno paragrafu 24. MRS 20 - Računovodstvo državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći, u bilansu uspeha su priznati prihodi na sistemskoj osnovi tokom perioda u kojima Društvo priznaje rashode povezane sa osnovnim sredstvom. Primljena novčana sredstva su

*(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

u momentu prijema iskazana kao odloženi prihod, a zatim je na osnovu obračunate amortizacije za 2015. godinu priznat deo prihoda koji se odnosi na 2015. godinu u iznosu od 1021 hiljada RSD.

Od Ministarstva finansija i privrede na ime sufinansiranja programa upravljanja Spomenika prirode "Đavolja Varoš" Društvo je dobilo donaciju 3720 hiljada dinara.

c) Drugi poslovni prihodi (AOP 1017) *(Napomena broj 36)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od zakupnina	653	538
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b><u>653</u></b>	<b><u>538</u></b>

4.2. Poslovni rashodi (AOP 1018) *(Napomena broj 37)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	12571	14331
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	7469	5418
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	158	9170
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	13374	227
Troškovi materijala	468719	474514
Troškovi materijala - konsolidovano	-2449	
Troškovi goriva i energije	63125	65617
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	433383	407856
Troškovi proizvodnih usluga	183018	114991
Troškovi zakupnina - konsolidovano	-12000	
Troškovi amortizacije	89733	86894
Troškovi dugoročnih rezervisanja	1309	
Nematerijalni troškovi	160630	150550
Troškovi reprezentacije - konsolidovano	-2830	
<b>Ukupno</b>	<b><u>1400956</u></b>	<b><u>1300392</u></b>

a) Nabavne vrednost prodate robe (AOP 1019) *(Napomena broj 38)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	12571	14331
Nabavna vrednost nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Nabavna vrednost ostalih stalnih sredstava namenjenih prodaji		
<b>Ukupno</b>	<b><u>12571</u></b>	<b><u>14331</u></b>

b) Povećanje zaliha učinaka (AOP 1021) *(Napomena broj 39)*

Povećanje vrednosti zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 158 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha gotovih proizvoda.

d) Smanjenje zaliha učinaka (AOP 1022) *(Napomena broj 40)*

Smanjenje zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 13.374 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha gotovih proizvoda u proizvodnji.

e) Troškovi materijala (AOP 1023) *(Napomena broj 41)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi materijala za izradu	404058	406009
Troškovi materijala - konsolidovano	-2449	
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	64661	68505
Troškovi rezervnih delova		
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara		
<b>Ukupno</b>	<b><u>466270</u></b>	<b><u>474514</u></b>

f) Troškovi goriva i energije (AOP 1024) *(Napomena broj 42)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi goriva i energije	63125	65617
<b>Ukupno</b>	<b><u>63125</u></b>	<b><u>65617</u></b>

g) Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (AOP 1025) *(Napomena broj 43)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	303034	269356
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	48867	72391
Troškovi naknada po ugovoru o delu		5627
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	199	
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	46431	30734
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	10451	
Ostali lične rashodi i naknade	24401	29748
<b>Ukupno</b>	<b><u>433383</u></b>	<b><u>407856</u></b>

h) Troškovi proizvodnih usluga (AOP 1026) *(Napomena broj 44)*

Troškovi proizvodnih usluga odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškove usluga na izradi učinaka		
Troškove transportnih usluga	25237	27667
Troškove usluga održavanja	72158	34698
Troškove zakupnina	21336	2956
Konsolidovani troškovi zakupnina	-12000	
Troškove sajmovi	1060	2065
Troškove reklame i propaganda	59327	44075
Konsolidovano - troškovi reklame		-1096
Troškove istraživanja		
Troškove razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškove ostalih usluga	3900	4626
<b>Ukupno</b>	<b><u>171018</u></b>	<b><u>114991</u></b>

i) Troškovi amortizacije i dugoročnih rezervisanja (AOP 1027) *(Napomena broj 45)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi amortizacije	89733	86894
<b>Ukupno:</b>	<b>89733</b>	<b>86894</b>

j) Troškovi dugoročnih rezervisanja (AOP 1028) *(Napomena broj 46)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	291	
Ostala dugoročna rezervisanja	1018	
<b>Ukupno:</b>	<b>1309</b>	<b>0</b>

k) Nematerijalni troškovi (AOP 1029) *(Napomena broj 47)*

Nematerijalni troškovi odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškove neproizvodnih usluga	3282	4368
Troškove reprezentacije	28097	25708
Konsolidovani - troškovi reprezentacije	-2830	-2570
Troškove premija osiguranja	3347	3262
Troškove platnog prometa	5942	7100
Troškove članarina	1704	1427
Troškove poreza	13749	8873
Troškove doprinosa	285	279
Ostali nematerijalni troškovi	104224	102103
<b>Ukupno</b>	<b>157800</b>	<b>150550</b>

4.3. Finansijski prihodi (AOP 1032) *(Napomena broj 48)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	3538	61992
Konsolidovano	-3538	-61992
Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica		
Prihodi od kamata (od trećih lica)	2434	2088
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	34091	15433
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)		
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>36525</b>	<b>17521</b>



**4.4. Finansijski rashodi (AOP 1040) (Napomena broj 49)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	3538	
Finansijski rashodi iz odnosa sa zav.pravnim licima - konsolidovano	-3538	
Rashodi kamata (prema trećim licima)	213	1016
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	30329	91
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	28	1885
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog dobitka		
Ostali finansijski rashodi		
<b>Ukupno</b>	<b><u>30570</u></b>	<b><u>2992</u></b>

**4.5. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine (AOP 1050) (Napomena broj 50)**

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihode od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihode od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihode od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihode od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihode od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	10535	16528
Prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>10535</u></b>	<b><u>16528</u></b>

**4.6. Ostali rashodi i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha (AOP 1051) (Napomena broj 51)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obezvredjenje bioloških sredstava		
Obezvredjenje nematerijalne imovine		
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	9872	12378
Obezvredjenje ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<b><u>9872</u></b>	<b><u>12378</u></b>

**4.7. Ostali prihodi (AOP 1052) (Napomena broj 52)**

Ostali prihodi odnose se na:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nakretnina, postrojenja i opreme	1164	33
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	3444	782
Viškove	365	233
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza	594	262
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja	443	2199
Ostale nepomenute prihode	19334	23795
<b>Ukupno:</b>	<b>25344</b>	<b>27271</b>

**4.8. Ostali rashodi (AOP 1053) (Napomena broj 53)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	225	228
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala	4334	599
Manjkovi	30	33
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	880	3742
Troškovi donacija	2235	30887
Ostale nepomenute rashode		
<b>Ukupno:</b>	<b>7704</b>	<b>35489</b>

**4.9. Porez na dobitak (AOP 1060)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b>Poreski rashod perioda (AOP 1060) (Napomena broj 54)</b>		
Porez na dobit za godinu	64380	53748
Korekcije prethodnih godina		
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b>64380</b>	<b>53748</b>
<b>Odloženi porez (AOP 1061 i AOP 1062) (Napomena broj 55)</b>		
Odloženi poreski prihodi	13199	15340
Odloženi poreski rashodi		29
<b>Ukupno odloženi porez</b>	<b>13199</b>	<b>15311</b>
<b>Ukupno porez na dobitak</b>	<b>51181</b>	<b>35942</b>

**4.10. Zarada po akciji (AOP 1070) (Napomena broj 56)**

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koji pripada akcionarima podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobitak koji pripada akcionarima	466.639.000	328.553.000
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	61073	62639
<b>Osnovna zarada po akciji</b>	<b>7641</b>	<b>5245</b>

**5. DIVIDENDE**

U toku 2015. godine isplaćene su dividende akcionarima u iznosu od 1320 dinara po akciji neto.

**6. POSLOVNE KOMBINACIJE**

U toku 2015. godine, nije bilo sticanja novih pravnih lica.

**7. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

Akcijski kapital nalazi se u vlasništvu raznih akcionara fizičkih i pravnih lica sa manjim učešćem u kapitalu od 25 % pa nema značajnih uticaja na donošenje poslovnih odluka.

Društvo ima vlasništvo i kontrolu nad poslovanjem zavisnog pravnog lica Specijalne bolnice za rehabilitaciju "Prolom Banja".

Transakcije sa zavisnim pravnim licem odnose se na sledeće:

**a) Prodaja i nabavka robe i usluga**

	<b>Matično</b>	<b>Zavisno</b>
Prodaja robe:	5173	
Prodaja usluga:	14000	5079
Nabavka robe:		5173
Nabavke usluga:	5079	14000

**b) Potraživanja i obaveze proistekle iz prodaje i nabavke od zavisnog pravnog lica**

	<b>Matično</b>	<b>Zavisno</b>
Potraživanja od povezanih lica	0	0
Obaveze prema povezanim licima	0	0

**c) Krediti od zavisnog pravnog lica**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b>Kreditni povezanim pravnim licima</b>		
Na početku perioda	36073	43491
Kreditni odobreni u toku godine	78843	107918
Otplate u toku godine	61205	115336
<b>Na kraju perioda</b>	<b>53711</b>	<b>36073</b>
<b>Konsolidovano</b>	<b>-53711</b>	<b>-36073</b>

Odobreni krediti odnose se na odobren zajam matičnom pravnom licu uz kamatnu stopu od 10% na godišnjem nivou.

## 8. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

### Faktori finansijskog rizika

Finansijski rizici su definisani kao nestabilnost prinosa koja dovodi do neočekivanog gubitka. Visina te nestabilnosti prinosa je uslovljena uticajem promenljivih veličina, koje se nazivaju faktori rizika. Faktori rizika se mogu grupisati u nekoliko kategorija, od kojih su navažniji tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

### Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik promene tržišnih cena, koje dovode do sniženja vrednosti pojedine finansijske imovine. Postoje četiri glavna oblika tržišnog rizika: rizik promene deviznog kursa, rizik kamatne stope, rizik cene sopstvenog kapitala i rizik promena cena robe. Cilj Društva u pogledu upravljanja tržišnim rizicima je da kontroliše izloženost navedenim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja.

### Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa stranim valutama. Devizni rizik se odnosi na devizna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente i devizne obaveze.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

	u 000 RSD				
2015. godina	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	351925	860	651	51704	405140
Potraživanja	37052			194386	231438
Kratkoročni finans. plasmani	115545			121890	237435
Ostala potraživanja	104			35683	35787
<b>Ukupno</b>	<b>504626</b>	<b>860</b>	<b>651</b>	<b>403663</b>	<b>909800</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
Obaveze iz poslovanja	9340			109209	118549
Dugoročne obaveze				12422	12422
Ostale obaveze				93288	93288
<b>Ukupno</b>	<b>9340</b>			<b>214919</b>	<b>224259</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan</b>					
<b>31.decembar 2015.</b>	<b>498286</b>	<b>860</b>	<b>651</b>	<b>188744</b>	<b>685541</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

2014. godina	u 000 RSD				
	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	238156	860	586	28057	267659
Potraživanja	38356			147066	185422
Kratkoročni finans. plasmani	71052			747	71799
Ostala potraživanja	57			29411	29468
<b>Ukupno</b>	<b>347621</b>	<b>860</b>	<b>586</b>	<b>205281</b>	<b>554348</b>
Kratkoročne finans.obaveze	18940				18940
Obaveze iz poslovanja	16923			85196	102119
Dugoročne obaveze				9558	9558
Ostale obaveze				179959	179959
<b>Ukupno</b>	<b>35863</b>			<b>274713</b>	<b>310576</b>
Neto devizna pozicija na dan 31.decembar 2014.	311758	860	586	(69432)	243772

#### Kamatni rizik

Rizik Društva od promena vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u 000 RSD	
	2015.	2014.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatonosna	986942	645242
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>986942</u>	<u>645242</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatonosne	211837	282078
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)		18940
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>211837</u>	<u>301018</u>

#### Rizik kapitala

Društvo ima mogućnost da upravlja rizikom kapitala putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Analiza kapitala vrši se izračunavanjem pokazatelja zaduženosti, odnosno odnosa neto zaduženosti i ukupnog kapitala.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine su bili sledeći:

	u 000 RSD	
	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	224259	310576
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(405140)	(267659)
Neto zaduženost	-180881	42917
 Sopstveni kapital	 1794537	 1342305
 Koeficijent zaduženosti	 0	 0,03

#### *Rizik promena cena proizvoda*

Rizik promena cena proizvoda uslovljen je najviše makroekonomskim faktorima, a delom i faktorima unutar procesa proizvodnje. Društvo upravlja rizikom promena cena proizvoda optimizirajući svoju politiku cena kroz smanjenje troškova.

#### **Kreditni rizik**

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 izmirivanja dospelih obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije, utuženja, vansudska poravnanja, povrat robe i ostalo. Starosna struktura potraživanja od kupaca i promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca opisani su u napomeni broj 7.

Izloženost društva kreditnom riziku po osnovu obaveza dugoročnih i kratkoročnih kredita opisana je u napomeni broj 27.

#### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući dovoljan iznos novčanih sredstava i drugih gotovinskih ekvivalenata. Praćenjem novčanih tokova kroz evidentiranje dospeća finansijskih sredstava i obaveza Društvo obezbeđuje, u mogućoj meri, ispunjavanje svojih obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

u 000 RSD

2015. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	405140				405140
Potraživanja	229823	659	956		231438
Kratkoročni finans. plasmani	235684	1751			237435
Ostala potraživanja	34399		1388		35787
<b>Ukupno</b>	<b>905046</b>	<b>2410</b>	<b>2344</b>		<b>909800</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
Obaveze iz poslovanja	118549				118549
Dugoročne obaveze	12422				12422
Ostale obaveze	93288				93288
<b>Ukupno</b>	<b>224259</b>				<b>224259</b>
Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2015.	680787	2410	2344		685541

2014. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	267659				267659
Potraživanja	184792	630			185422
Kratkoročni finans. plasmani	71228	571			71799
Ostala potraživanja	26907		2561		29468
<b>Ukupno</b>	<b>550586</b>	<b>1201</b>	<b>2561</b>		<b>554348</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
Obaveze iz poslovanja	102119	18940			102119
Dugoročne obaveze				9558	9558
Ostale obaveze	175535	4424			179959
<b>Ukupno</b>	<b>277654</b>	<b>23364</b>		<b>9558</b>	<b>310576</b>
Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2014.	272932	(22163)	2561	(9558)	243772

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštajaM. Dončević

Zakonski zastupnik

[Signature]

**AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA PRIRODNA LEČILIŠTA,  
TURIZAM, UGOSTITELJSTVO I PROIZVODNJU  
PLANINKA KURŠUMLIJA**

**Konsolidovani finansijski izveštaji za godinu  
završenu 31. decembra 2015.**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**



**Konsultant - Revizija doo**

Independent member firm of DFK International,  
a Worldwide Association of Independent Accounting Firms and Business Advisers

REVIZIJA | POREZI | RAČUNOVODSTVO | KONSALTING

[www.konsrev.rs](http://www.konsrev.rs)



**SADRŽAJ**

<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	<b>1 - 2</b>
-------------------------------------	--------------

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Konsolidovani bilans stanja	3 - 9
Konsolidovani bilans uspeha	10 - 13
Konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu	14 - 15
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	16 - 20
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	21 - 22
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	23 - 56

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Skupštini Društva*

#### *Planinka a.d. Kuršumlja*

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju Planinka Kuršumlja (u daljem tekstu: Matično društvo) i njegovog zavisnog društva (u daljem tekstu: Grupa), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembar 2015. godine i odgovarajući konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

### *Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Matičnog društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Grupe na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

**Skupštini Društva**  
**Planinka a.d. Kuršumljica**

### **Izveštaj o ostalim regulatornim zahtevima**

Matično društvo je odgovorno za sastavljanje Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (»Službeni glasnik Republike Srbije« broj 62/2013).

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2015. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima, koji sadrže konsolidovane finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti Konsolidovanog izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 17. mart 2016. godine



**Nikola**  
**Arsović**

**67569806**  
**4-0612982**  
**793411**

Digitally signed by  
Nikola Arsović  
675698064-0612982  
793411  
DN: l=Beograd,  
cn=Nikola Arsović  
675698064-0612982  
793411  
Date: 2016.03.24  
14:19:11 +01'00'

**Nikola Arsović**  
**Licencirani ovlašćeni revizor**

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		952772	941756	
01	І. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	1	4340	2561	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004		2754	1983	
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		1586	578	
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007				
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	ІІ. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010		948432	939195	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	2	35652	35562	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	2	724766	740486	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	2	127996	128004	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014				
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	2	56552	29662	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	2	3466	5481	

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019				
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020				
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	3			
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027				
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
048 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033				
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0042	4	79082	65883	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање __20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		986942	645242	
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	5	77142	90894	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	6	38618	41205	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	7	288	245	
12	3. Готови производи	0047	8	26566	39825	
13	4. Роба	0048	9	1596	1990	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	10	10074	7629	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	11	231438	185422	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		194367	147066	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		37051	38356	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	12	18922	7851	
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	13	2775	6905	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	14	237435	71799	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	15	1690	747	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање __20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	16	235545	71052	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	17	405140	267659	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	18	5089	5328	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	19	9001	9384	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		2018796	1652881	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072				
	<b>ПАСИВА</b>					
	A. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401	20	1794537	1342305	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		223640	223640	
300	1. Акцијски капитал	0403	21	180184	180184	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409	22	43456	43456	
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412	23	6850	11164	
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	24	238049	205395	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414				
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415		75	419	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0418		1319		
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	25	1340942	924015	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		874303	475462	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		466639	448553	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421				
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		12422	9558	
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425	26	12422	9558	
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		12422	9558	
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432				
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање __20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441				
42 до 49 (осим 498)	<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)</b>	0442		211837	301018	
42	<b>I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)</b>	0443	27		18940	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449			18940	
430	<b>II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ</b>	0450	28	13691	8672	
43 осим 430	<b>III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)</b>	0451	29	104858	93447	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		103521	81292	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		1101	12026	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458		236	129	
44, 45 и 46	<b>IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0459	30	36765	135756	
47	<b>V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0460	31	12917	1148	
48	<b>VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ</b>	0461	32	15155	10296	
49 осим 498	<b>VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0462	33	28451	32759	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање ____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0483				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		2018796	1652881	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0485				

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA

**БИЛАНС УСПЕХА**

за период од 01.01.2015 до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)</b>	1001	34	1897012	1669488
60	<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)</b>	1002		29254	25064
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		29254	25064
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)</b>	1009		1862364	1640165
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		1605682	1408476
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		256682	231689
64	<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.</b>	1016	35	4741	3721
65	<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	1017	36	653	538
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0</b>	1018	37	1400956	1300392

Група рачуна, рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	38	12571	14331
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7469	5418
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	39	158	9170
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	40	13374	227
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	41	466270	474514
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	42	63125	65617
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	43	433383	407856
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	44	171018	114991
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	45	89733	86894
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	46	1309	
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	47	157800	150550
	<b>V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0</b>	1030		496056	369096
	<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0</b>	1031			
66	<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)</b>	1032	48	36525	17521
66, осим 662, 663 и 664	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)</b>	1033			
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037			
662	<b>II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)</b>	1038		2434	2088
663 и 664	<b>III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)</b>	1039		34091	15433
56	<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)</b>	1040	49	30570	2992
56, осим 562, 563 и 564	<b>I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)</b>	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		213	1016
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		30357	1976
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		5955	14529
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	50	10535	16528
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	51	9872	12378
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	52	25344	27271
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	53	7704	35489
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		520314	379557
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057		2494	12567
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		517820	366990
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	54	64380	53748
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	55		29
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	55	13199	15340
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		466639	328553
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	56	8	5
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
за период од 01.01. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		466639	328553
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			419
	б) губици	2008		1244	
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2018			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			419
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		1244	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			419
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		1244	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		465395	328972
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		465395	328972
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Попуњава правно лице - предузетник

Латични број 0 7 1 0 8 0 7 9 Шифра делатности 1 1 0 7 ПИБ 1 0 0 6 2 2 5 0 5

Назив AD PLANINKA konsolidovani

Седиште KOSOVSKA 38, KURŠUMLIJA

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		30		31		32
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП
1	2	3	4	5		
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037
	б) потражни салдо рачуна	4002	223640	4020		4038
						205395
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.					
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	223640	4024		4042
						205395
	Промене у претходној _____ години					
4.	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044
	Стање на крају претходне године 31.12.					
5.	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	223640	4028		4046
						205395
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6.	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.					
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	223640	4032		4050
						205395
	Промене у текућој _____ години					
8.	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052
						9346
						42000
	Стање на крају текуће године 31.12.					
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	223640	4036		4054
						238049

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
	2		6		7		8
1.	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	788585
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1a + 2a - 26) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $16 - 2a + 26) \geq 0$	4060		4078		4096	
4.	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061		4079	11164	4097	205897
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	341327
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $3a + 4a - 46) \geq 0$	4063		4081	11164	4099	
	б) потражни салдо рачуна ( $36 - 4a + 46) \geq 0$	4064		4082		4100	924015
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5a + 6a - 66) \geq 0$	4067		4085	11164	4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $56 - 6a + 66) \geq 0$	4068		4086		4104	924015
8.	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087	1372	4105	85228
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088	5686	4106	502155
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна ( $7a + 8a - 86) \geq 0$	4071		4089	6850	4107	
	б) потражни салдо рачуна ( $76 - 8a + 86) \geq 0$	4072		4090		4108	1340942

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		330		331		332	
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2	9		10		11	
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
1.	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110		4128		4146	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4114		4132		4150	
	Промене у претходној _____ години						
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4115		4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134	419	4152	
	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4118		4136	419	4154	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4122		4140	419	4158	
	Промене у текућој _____ години						
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4123		4141	1663	4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4125		4143	1244	4161	
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4126		4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
1	2	12	13	14		
	Почетно стање претходне године на дан 01.01.					
1.	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
2.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165		4183		4201
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202
	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____					
3.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1а + 2а - 2б) \geq 0$	4167		4185		4203
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2а + 2б) \geq 0$	4168		4186		4204
	Промена у претходној ____ години					
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187		4205
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206
	Стање на крају претходне године 31.12. ____					
5.	а) дуговни салдо рачуна $(3а + 4а - 4б) \geq 0$	4171		4189		4207
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4а + 4б) \geq 0$	4172		4190		4208
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____					
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5а + 6а - 6б) \geq 0$	4175		4193		4211
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6а + 6б) \geq 0$	4176		4194		4212
	Промене у текућој ____ години					
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195		4213
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214
	Стање на крају текуће године 31.12. ____					
9.	а) дуговни салдо рачуна $(7а + 8а - 8б) \geq 0$	4179		4197		4215
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8а + 8б) \geq 0$	4180		4198		4216

Редни број	ОПИС	Компонента осталог резултата		Укупан капитал [ $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15)] $\geq 0$	Губитак изнад капитала [ $\sum$ (ред 1а кол 3 до кол 15) - $\sum$ (ред 16 кол 3 до кол 15)] $\geq 0$
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
1.	а) дуговни салдо рачуна	4217		4235	4244
	б) потражни салдо рачуна	4218			1217620
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236	4245
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220			
3.	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $1а + 2а - 2б) \geq 0$	4221		4237	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $1б - 2а + 2б) \geq 0$	4222			1217620
4.	Промене у претходној _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	4247
	б) промет на потражној страни рачуна	4224			124685
5.	Стање на крају претходне године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна ( $3а + 4а - 4б) \geq 0$	4225		4239	4248
	б) потражни салдо рачуна ( $3б - 4а + 4б) \geq 0$	4226			1342305
6.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240	4249
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228			
7.	Кориговано лочетно стање текуће године на дан 01.01. _____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ( $5а + 6а - 6б) \geq 0$	4229		4241	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна ( $5б - 6а + 6б) \geq 0$	4230			1342305
8.	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232			452232
9.	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна ( $7а + 8а - 8б) \geq 0$	4233		4243	4252
	б) потражни салдо рачуна ( $7б - 8а + 8б) \geq 0$	4234			1794537

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

**Попуњава правно лице - предузетник**

Матични број	0	7	1	0	8	0	7	9	Шифра делатности	1	1	0	7	ПИБ	1	0	0	6	2	2	5	0
Назив AD PLANINKA konsolidovani																						
Седиште Kosovska 38, Kuršumlija																						

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
за период од 01.01.2015. до 31.12. 2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	2116666	1844538
1. Продаја и примљени аванси	3002	2110622	1838191
2. Примљене камате из пословних активности	3003	650	2088
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	5394	4259
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3005	1606180	1597462
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	855929	969587
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	482630	417479
3. Плаћене камате	3008	70	176
4. Порез на добитак	3009	58641	52734
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	208910	157486
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	510486	247076
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	7911	3106
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	5686	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015	441	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		3106
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	1784	
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	265485	33002
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	89269	33002
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	176216	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	257574	29896
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	115431	131282
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	1372	11164
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	18852	39009
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	143	839
4. Остале обавезе (одливи)	3035	276	2685
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	94788	77585
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	115431	131282
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	2124577	1847644
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	1987096	1761746
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	137481	85898
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	267659	181761
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	405140	267659

У Куршумлији

дана 15.03.2016. године



Законски заступник

*[Handwritten signature]*

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

## AD "PLANINKA"

### NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2015.

#### 1. OPŠTE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU

«Planinka» A.D: iz Kuršumlje je akcionarsko društvo za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju.

Preduzeće se prvenstveno bavi proizvodnjom i flaširanjem prirodne vode i sokova i turizmom, ugostiteljstvom i medicinskom rehabilitacijom.

Planinka kao preduzeće u društvenoj svojini osnovano je odlukom Skupštine opštine Kuršumlja 21.12.1963 godine integracijom Kuršumlijske, Prolomske, Lukovske Banje i ugostiteljskog preduzeća iz Kuršumlje i dana 09. januara 1964 godine preduzeće je registrovano kod Okružnog privrednog suda.

Na dan 08.07.1993 godine izvršena je transformacija preduzeća u Društvo sa ograničenom odgovornošću u mešovitoj svojini. Dana 28.12.1999 godine izvršena je transformacija u skladu sa novim Zakonom o svojinskoj transformaciji kod Privrednog suda u Nišu po rešenju FI.1781/99 tako da pun naziv preduzeća glasi: Akcionarsko društvo za prirodna lečilišta, turizam, ugostiteljstvo i proizvodnju «Planinka» Kuršumlja. Kod Agencije za privredne registre upisano je po rešenju broj BD 65255/2005 od 25.07.2005.

Prema kriterijumu za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Dana 09.03.2006 godine odlukom Upravnog odbora, sopstvenim sredstvima osniva se ustanova pod nazivom Zavod za rehabilitaciju «Prolom Banja» sa sedištem u Prolom Banji. Kod Trgovinskog suda u Nišu registrovano je po rešenju FI 26/06. Dana 08.09.2009. godine izvršena je preregistracija u Specijalnu bolnicu za rehabilitaciju "Prolom Banja" po rešenju FI 79/09.

Specijalna bolnica obavlja specijalističko-konsultativnu i stacionarnu zdravstvenu delatnost u Prolom Banji i Lukovskoj Banji u oblasti rehabilitacije perifernih krvnih sudova, reumatskih, bubrežnih i kožnih bolesti - banjanskim i klimatskim faktorima, laboratorijsku i drugu dijagnostiku, kao i farmaceutsku zdravstvenu delatnost preko bolničke apoteke, u skladu sa zakonom.

Delatnosti Specijalne bolnice su medicinska rehabilitacija, ostali vidovi zdravstvene zaštite i turističke delatnosti - hoteli i moteli s restoranom. Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji društvo je razvrstano u malo pravno lice.

Pojedinačni finansijski izveštaji Ustanove sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji za malo pravno lice sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima za mala i srednja preduzeća.

Za potrebe konsolidovanja primenjeni su puni MSFI.

Vlasnička struktura Društva je sledeća: 100% akcionarski kapital.

Sedište Društva je u Kuršumlji, ulica Kosovska 38.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Na dan 31.12.2015. godine, Društvo ima 339 zaposlenih. Na dan 31.12.2014. godine u Društvu je bilo 351 zaposleni.

Prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja primenjen je MRS-27, kao i prava vrednovanja iz drugih MRS. Uključeni su finansijski izveštaji svih entiteta nad kojima matica ima kontrolu, pod kojom se podrazumeva moć upravljanja finansijskom i poslovnom politikom entiteta, radi ostvarivanja koristi od njihovih aktivnosti.



Prema paragrafu 28 MRS 27, prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja primenjene su jednoobrazne računovodstvene politike za iste transakcije i primenjen je metod potpunog konsolidovanja.

Sredstva i obaveze zavisnih entiteta uključeni su u konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31.12.2015. godine.

U skladu sa opštim konceptom materijalnog značaja, na kojem su zasnovani MRS, prilikom sastavljanja konsolidovanog finansijskog izveštaja odustali smo od isključivanja nerealizovanih dobitaka sadržanih u zalihama zato što efekat nerealizovanih dobitaka nije materijalno značajan.

## **2. PRIKAZ PRIMENJENIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u tekstu koji sledi. Ove računovodstvene politike primenjuju se dosledno na sve prikazane godine, izuzev ukoliko nije drugačije naznačeno.

### **2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: „MRS/MSFI“).

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI pretpostavlja primenu značajnih računovodstvenih procena. Takođe, zahteva se od rukovodstva Društva da koristi svoje prosuđivanje prilikom izbora i primene računovodstvenih politika. Pozicije finansijskih izveštaja koje zahtevaju značajnije procene, odnosno procene koje su od materijalnog značaja za finansijske izveštaje obelodanjene su u tekstu koji sledi.

### **2.2. Uporedni podaci**

Uporedni podaci, odnosno početna stanja, prikazana u finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja za 2014. godinu.

Društvo je izmenilo početno stanje zbog utvrđenih grešaka iz prethodnog perioda shodno MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške. Korekcija se odnosi na sledeće greške:

- Društvo je u prethodnom obračunskom periodu vršilo obračun poreza na dobit u iznosu od 36.588 hiljada. Poreska prijava za porez na dobit predata je Poreskoj upravi nakon predaje finansijskih izveštaja i to sa određenim izmenama tako je iznos obaveze za porez na dobit iznosio 39.083 hiljada dinara. Iznos od 2.495 hiljade dinara koji se odnosi na ranije obračunske periode evidentiran je kroz korekciju računa 481 i 340.

	Napomena	Kapital
<b>Ukupan kapital prikazan u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2013.</b>		1344800
Korekcije		2495
<b>Ukupan kapital nakon korekcija sa stanjem na dan 1. januar 2014.</b>		<b>1342305</b>

	U finansijskim izveštajima za 2014.	Korekcija 1	Korekcija 2	Nakon korekcije za 2015.
Kapital (AOP 0401)	1344800	-2495		1342305
Neraspoređena dobit (AOP 0417)	926510	-2495		924015
Nerasp dobit tekuće godine (0419)	451048	-2495		448553
Obaveze za porez na dobit (AOP 0461)	7801	2495		10296
Obaveze (AOP 0442)	298523	2495		301018
<hr/>				
Dobit/Gubitak pre oprezivanja	366990			366990
Poreski rashod perioda	51253	2495		53748
Odloženi porez	15340			15340
<b>Neto dobit/gubitak za godinu</b>	<b>331048</b>			<b>328553</b>

### 2.3. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva vrednuju se i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavljaju valutu za prikazivanje.

Poslovne transakcije nastale u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu (RSD) primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u Bilansu uspeha, osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare, bili su sledeći:

	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	121,6261	120,9583
USD	111,2468	99,4641
AUD	81,29	81,4644
CHF	112,5230	100,5472

### 2.4. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nemonetarna imovina bez fizičke suštine koja se može identifikovati.

#### a) Istraživanje i razvoj

Izdaci po osnovu istraživanja priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu. Troškovi nastali na razvoju nekog projekta (koji se odnose na projektovanje i testiranje novih ili unapređenih proizvoda) priznaju se kao nematerijalna ulaganja ukoliko su ispunjeni sledeći kriterijumi:

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

- tehnički je izvodljivo kompletiranje nematerijalnog ulaganja tako da bude raspoloživo za upotrebu ili prodaju;
- postoji namera rukovodstva da kompletira nematerijalno ulaganje i da isto koristi ili proda;
- postoji mogućnost korišćenja ili prodaje nematerijalnog ulaganja;
- moguće je demonstrirati kako će nematerijalno ulaganje generisati verovatne ekonomske koristi u budućnosti;
- raspoloživi su adekvatni tehnički, finansijski i ostali resursi potrebni za finalizaciju razvoja, upotrebe ili prodaje nematerijalnog ulaganja; i
- trošak koji se pripisuje nematerijalnom ulaganju u toku njegovog razvoja može pouzdano da se utvrdi.

Ostali troškovi razvoja koji ne ispunjavaju navedene kriterijume priznaju se kao trošak u periodu u kome nastanu. Troškovi razvoja koji su prvobitno priznati kao troškovi ne mogu se priznati kao sredstvo u narednom periodu. Troškovi razvoja koji su kapitalizovani iskazuju se kao nematerijalna ulaganja i otpisuju se od momenta kada je sredstvo osposobljeno za upotrebu primenom proporcionalne metode, tokom njihovog korisnog veka upotrebe.

Ulaganja u razvoj naknadno se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Sredstva razvoja se testiraju na umanjenje vrednosti na godišnjem nivou u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrednosti sredstava.

#### b) Licence

Stecene licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe od 4 godine..

#### c) Računarski softver

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih opštih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe od 5 godina.

Računarski softveri, bilo zasebno stečeni bilo inetmo stvoreni, se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

### 2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nabavna vrednost/cena koštanja priznaje se kao sredstvo ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- verovatno je da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- nabavne vrednost/cena koštanja se može pouzdano utvrditi.

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme sadrži sledeće: fakturnu cenu (u koju su uključene uvozne takse i porezi koji se ne mogu refundirati umanjena za sve vrste popusta i rabata), sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i stanje koje je neophodno da bi ono funkcionisalo na način kako to očekuje rukovodstvo, kao i sve inicijalno procenjene troškove demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kome je sredstvo smešteno, što predstavlja obavezu koja je nametnuta Društvu prilikom njegovog sticanja ili u toku njegove upotrebe.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitnog standardnog učinka (produženje korisnog veka trajanja, povećanje kapaciteta, unapređenje kvaliteta proizvoda po osnovu izvršene nadogradnje mašinskih delova, uvođenje novih proizvodnih procesa kojima se smanjuju troškovi poslovanja i dr.). Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke ne povećavaju vrednost sredstva, već predstavljaju rashod perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu razvrstavaju se i alat i inventar čiji je vek korišćenja duži od godinu dana. Nekretnine, postrojenja i oprema se nakon početnog priznavanja vrednuju po modelu nabavne vrednosti. Ovaj model podrazumeva njihovo vrednovanje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknižava. Troškovi tekućeg održavanja sredstava terete Bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali pri izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava promenom proporcionalane metode na njihovu nabavnu vrednost, umanjenoj za rezidualnu vrednost tokom procenjenog korisnog veka trajanja. Zemljište se ne amortizuje.

Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije, po grupama sredstava su:

	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
Građevinski objekat	5-55	1,8-20%
Mašine i oprema u industriji	5-10	10-20%
Motorna vozila	6,5-8	12,5-15,5%
Nameštaj i uređaji	5-10	10-20%
Kancelarijska oprema- elektr.računari	5	20%

Korisni vek upotrebe sredstava i rezidualna vrednost se proveravaju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od prvog narednog meseca kada se sredstva stave u upotrebu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog prestanka priznavanja sredstava utvrđuju se kao razlika između neto dobitaka od otuđenja, ukoliko ih ima, i knjigovodstvene vrednosti sredstva i priznaju se u okviru ostalih prihoda/rashoda.

## 2.6. Umanjenje vrednosti osnovnih sredstava

Za sredstva sa neograničenim procenjenim korisnim vekom trajanja ne sprovodi se obračun amortizacije. Ova sredstva testiraju se na umanjenje vrednosti najmanje jednom godišnje. Za sredstva koja podležu obračunu amortizacije testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Nadoknativa vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i upotrebne vrednosti. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

## 2.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine predstavljaju nekretnine (zemljište ili zgrada - ili deo zgrade, ili oba) koje vlasnik drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja u zakup ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi jednog i drugog. Pod investicionim nekretninama ne podrazumevaju se nekretnine koje se drže radi korišćenja u proizvodnji ili nabavci dobara ili usluga ili u administrativne svrhe, kao i nekretnine koje se drže radi prodaje u redovnom procesu poslovanja.

Investicione nekretnine se nakon početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Za investicione nekretnine koje se vrednuju po metodu nabavne vrednosti, osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za rezidualnu vrednost tog sredstva. Investicione nekretnine se otpisuju po godišnjoj stopi od 1,8 - 10 % jer je procenjeni vek korisne upotrebe 10-55 godina.)

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da mogu pouzdano da se utvrde. Troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

Kada investicionu nekretninu započne da koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

## 2.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, dugoročni krediti kao i finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

### a) Učešća u kapitalu zavisnih, povezanih i drugih pravnih lica

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se prilikom početnog priznavanja vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja fer vrednost nadoknade koja je za njih data.

## 2.9. Umanjenje vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana

Na svaki datum bilansa Društvo vrši procenu da li postoje objektivni indikatori da je došlo do umanjena vrednost dugoročnih finansijskih plasmana. Indikatori koje rukovodstvo koristi prilikom procene da li je došlo do umanjenja vrednosti su:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta;
- zastoj u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

## 2.10. Zalihe

### a) Zalihe materijala i robe

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača se prilikom početnog priznavanja vrednuju po

nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala nastale kao sopstveni učinak Društva vrednuju se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost zaliha, pored fakturane vrednosti dobavljača, čine i direktni zavisni troškovi nabavke, umanjeni za popuste i rabate. Direktnim zavisnim troškovima nabavke smatraju se:

- carine i druge uvozne dažbine;
- troškovi prevoza do sopstvenog skladišta, uključujući prevoz sopstvenim sredstvima po ceni koštanja koja ne može biti veća od tržišne vrednosti;
- špediterske i posredničke usluge i
- drugi troškovi koji nastaju kako bi se zalihe dovele u stanje i na lokaciju koje je rukovodstvo predvidelo.

Troškovi pozajmljivanja ne uključuju se u nabavnu vrednost/cenu koštanja zaliha.

Obračun izlaza, odnosno utroška zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svake nabavke zaliha.

Na datum bilansa, zalihe materijala i robe se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: nabavne vrednosti/cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

#### b) Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se prilikom početnog priznavanja vrednuju po ceni koštanja.

Cena koštanja zaliha obuhvata direktne troškove radne snage, direktne troškove materijala i indirektno troškove koji se mogu pripisati proizvodnom procesu (troškovi indirektnog materijala i indirektno radne snage, amortizacija sredstava angažovanih na stvaranju zaliha, troškovi održavanje fabričkih zgrada i opreme, troškovi rukovođenja i upravljanja proizvodnim procesom). Uključivanje indirektnih troškova u cenu koštanja vrši se po izabranom ključu koji predstavlja direktne troškove materijala

Troškovi koji su isključeni iz cene koštanja i prema tome priznati kao rashodi perioda u kojem su nastali su:

- opšti administrativni troškovi, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi amortizacije i održavanja stalnih sredstava koji nisu uključeni u proizvodni proces;
- troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije;
- troškovi neuobičajeno velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova;
- troškovi članarina;
- troškovi istraživanja;
- troškovi razvoja, osim kada se odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);
- troškovi prodaje; i
- troškovi pozajmljivanja.

Obračun izlaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Na datum bilansa, zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

#### 2.11. Kratkoročna potraživanja i finansijski plasmani

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se: potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja. Kratkoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: kratkoročni krediti, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do godinu dana) i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha.

#### a) Kratkoročna potraživanja (zajmovi)

Potraživanja za koja se očekuje da budu naplaćena u periodu do godinu dana klasifikuju se kao kratkoročna sredstva. Ova potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za iznos obezvređenja po osnovu umanjenja vrednosti.

Obezvređenje po osnovu umanjenja vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitno ugovorenih uslova. Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo privrednog društva. Prilikom procene rizika naplate potraživanja rukovodstvo razmatra sledeće indikatore:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta koji su doveli do proteka rok od 60 dana od roka za njihovu naplatu;
- zastoj u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa; i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

Iznos obezvređenja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda.

#### 2.12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, novčana sredstva na tekućim računima kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza.

#### 2.13. Kapital

##### a) Osnovni kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

#### 2.14. Rezervisanja

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, restrukturiranje i odštetne zahteve se priznaju:

- kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza dovesti do odliva sredstava utvrđuje se na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamate.

#### **2.15. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Razlike između ostvarenog priliva i iznosa otplata, priznaju se u Bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko dospevaju na naplatu u periodu dužem od godinu dana od datuma bilansa. U tom slučaju obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

#### **2.16. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

#### **2.17. Tekući i odloženi porez**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije.

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

#### **2.18. Prihodi**

Prihodi se iskazuju po fer vrednosti primljenog iznosa sredstava ili potraživanja po osnovu prodaje roba, proizvoda ili usluga u toku uobičajnog poslovnog ciklusa Društva. Prihod se iskazuje umanjen za PDV, date popuste, rabate i vrednost vraćenih proizvoda i roba.

Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba ili proizvod isporuči kupcu, odnosno kada su svi rizici i koristi po osnovu isporučenih dobara preneti na kupca, i kada se njegov iznos može pouzdano utvrditi.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi po osnovu kamata iskazuju se uz primenu efektivne kamatne stope na vremenski proporcionalnoj osnovi. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zatezних kamata na zakasnela plaćanja, obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

#### **2.19. Državna davanja**

Državna davanja, bilo monetarna ili nemonetarna, priznaju se po fer vrednosti kada je verovatno da će davanja biti primljeno i kada je izvesno da će se Društvo pridržavati uslova povezanih sa davanjima.

Državno davanje se priznaje na sistematskoj osnovi u Bilansu uspeha tokom perioda u kojima Društvo priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz tog davanja.

#### **2.20. Raspodela dividendi**

Nakon donošenja odluke o raspodeli dobiti od strane skupštine Društva vrši se priznavanje obaveza po ovom osnovu.



## 3. BILANS STANJA

## 3.1. Nematerijalna ulaganja (AOP 0003) (Napomena broj 1)

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 01.01.2014.	6002	1480				7482
Nabavke u toku godine	854	508				1362
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2014.	6856	1988				8844
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Stanje 01.01.2014.	3718	1234				4952
Obračunata amortizacija	1155	176				1331
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2014.	4873	1410				6283
Neotpisana vrednost 31.12.2014.	1983	578				2561
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 01.01.2015.	6856	1988				8844
Nabavke u toku godine	2199	1781				3980
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2015.	9055	3769				12824
<b>Ispravka vrednosti</b>						
Stanje 01.01.2015.	4873	1410				6301
Obračunata amortizacija	1428	773				2201
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulir. ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Stanje 31.12.2015.	6301	2183				8502
Neotpisana vrednost 31.12.2015.	2754	1586				4340

Obračunata amortizacija nematerijalnih ulaganja u 2015. godini priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

## 3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema (AOP 0011, 0012, 0013, 0016, 0018) (Napomena broj 2)

	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostale nekretnine postrojenja i oprema	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama postrojenja i oprema	Avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>								
Stanje 01.01.2014.	35562	970724	584642		94066		9054	1694048
Nabavke u toku godine		252392	26740					279132
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja								
Otpis, prodaja i prenos								
Ostala smanjenja		97254	57038		64404		3573	222269
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>35562</b>	<b>1125862</b>	<b>554344</b>		<b>29662</b>		<b>5481</b>	<b>1750911</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>								
Stanje 01.01.2014.		348211	434380					782591
Obračunata amortizacija		70958	47223					118181
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima								
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)		33793	55263					89056
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2014.</b>		<b>385376</b>	<b>426340</b>					<b>811716</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>								
31.12.2014.	35562	740486	128004		29662		5481	939195
<b>Nabavna vrednost</b>								
Stanje 01.01.2015.	35562	1125862	554344		29662		5481	1750911
Nabavke u toku godine		33437	39322		130197		3402	206358
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja	90							90
Otpis, prodaja i prenos								
Ostala smanjenja (prenos na investic. nekretnine)		550	3067		103307		5417	112341
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>35652</b>	<b>1158749</b>	<b>590599</b>		<b>56552</b>		<b>3466</b>	<b>1845018</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>								
Stanje 01.01.2015.		385376	426340					811716
Obračunata amortizacija		84016	38926					122942
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima								
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)		35409	2663					38072
Promene po osnovu revalorizacije								
<b>Stanje 31.12.2015.</b>		<b>433983</b>	<b>462603</b>					<b>896586</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>								
31.12.2015.	35652	724766	127996		56552		3466	948432

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Značajnije promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2015. godini odnose se na sledeće:

Značajne nabavke opreme u 2015. godini su:

Inv.broj	Naziv	Stopa am.	Kol.	Nab.vrednost	Datum nab.	Dobavljač
2611	Autobus IVECO fenikbus	15,50%	1	9.649	02.07.2015	Auto MG komerc
2645	Viljuškar H30T	20,00%	1	4.338	04.12.2015	LINDE viljuškari
2579	M-series M220 pallet standard rh	9,09%	1	3.814	03.03.2015	DOO ELMED
2641	Sistem za snabdevanje hotela term.vodom	8,00%	1	2.496	02.11.2015	Planinka
2606	Pećnica Rational SCC 102 WE/2015	14,30%	1	1.927	05.06.2015	Gastpro DOO
2582	Dacia Lodgy ambiance	15,50%	1	1.622	14.04.2015	AC Krunić
2576	Dacia Duster	15,50%	1	1.359	02.02.2015	AC Krunić
2610	Punilica mala sa dve glave za punjenje	7,00%	1	1.345	30.06.2015	Tehnomal DOO

Značajne investicije:

- Ulaganja u radionicu, parking i garažu u Lukovskoj Banji 13.861 hiljada dinara,
- Dogradnja depadansa D1 - Prolom Banja-prizemlje 6.735 hiljada dinara,
- Konstrukcija caffe bara I medicine u Prolom Banji 4.335 hiljada dinara.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme u 2015. godini priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

**3.4. Dugoročni finansijski plasmani (AOP 0024) (Napomena broj 3)**

	2015.	2014.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	12733	12733
Konsolidovano učešće u kapitalu	-12733	-12733
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica odnosi se na učešće od 100% kapitala u Specijalnoj bolnici za rehabilitaciju "Prolom Banja"

**3.5. Odložena poreska sredstva (AOP 0042) (Napomena broj 4)**

Odložena poreska sredstva utvrđena su na sledeći način:

	2015.	2014.
Odloženi porez po osnovu oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti stalnih sredstava i njihove poreske osnovice	857102	877796
Sadašnja knjigovodstvena vrednost stalnih sredstava	1182521	1115228
Neotpisana poreska vrednost stalnih sredstava	325419	237432
Privremene poreske razlike	15%	15%
Poreska stopa	<b>48813</b>	<b>35614</b>
<b>1. Odložena poreska sredstva/obaveze</b>		
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita	30269	30269
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenima		
Odložena poreska sredstva po osnovu obezvređenja sredstava		
Odložena poreska sredstva po osnovu obračunatih a neplaćenih javnih dažbina		
Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih gubitaka		
<b>2. Odložena poreska sredstva</b>	<b>30269</b>	<b>30269</b>
<b>Ukupna odložena poreska sredstva (1+2)</b>	<b>79082</b>	<b>65883</b>

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Na osnovu očekivane dobiti i obračunatog poreza po tom osnovu u narednih 10 godina utvrdili smo, u skladu sa MRS 12 - Porezi na dobitak, da su ispunjeni uslovi za priznavanje odloženih poreskih sredstava u 2015. godini. Procena je vršena na osnovu procene dobiti za period 2015-2024. godine imajući u vidu stopu poreza na dobit od 15%, koja se primenjuje počev od 2013. godine. Takođe smo, primenjujući princip opreznosti, predvideli moguće fluktuacije na tržištu, koje mogu dovesti do umanjivanja poslovne dobiti.

Promena na odloženim poreskim sredstvima odnose se na sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na početku perioda	65883	50574
Povećanje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2014. godini	13199	15339
Smanjenje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2014. godini		30
Ostala povećanja / smanjenja (po osnovu ulaganja u osnovna sredstva)		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<u>79082</u>	<u>65883</u>

### 3.6. Zalihe (AOP 0044) *(Napomena broj 5)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijal	38618	41205
Nedovršena proizvodnja	288	245
Gotovi proizvodi	26566	39825
Roba	1596	1990
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi	10074	7629
<b>Ukupno:</b>	<u>77142</u>	<u>90894</u>

#### a) Zalihe materijala (AOP 0045) *(Napomena broj 6)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Sirovine	35762	38442
Rezervni delovi		
Alat i inventar	52262	48770
Ispravka vrednosti zaliha materijala	49406	46007
<b>Ukupno:</b>	<u>38618</u>	<u>41205</u>

#### b) Nedovršena proizvodnja (AOP 0046) *(Napomena broj 7)*

Zalihe nedovršene proizvodnje u pivari iznose 288 hiljada dinara.

#### c) Gotovi proizvodi (AOP 0047) *(Napomena broj 8)*

Zalihe gotovih proizvoda iznose 26.566 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 39.825 hiljada dinara, došlo je do smanjenja njihove vrednosti u iznosu od 13.259 hiljada dinara. Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda priznato je u Bilansu uspeha kao smanjenje prihoda poslovanja.

#### d) Roba (AOP 0048) *(Napomena broj 9)*

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Roba u magacinu		
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica		
Roba u prometu na malo	1596	1990
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe		
<b>Ukupno:</b>	<u>1596</u>	<u>1990</u>

## e) Plaćeni avansi (AOP 0050) (Napomena broj 10)

	2015.	2014.
Dati avansi za zalihe i usluge	10074	7629
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
<b>Ukupno:</b>	<b>10074</b>	<b>7629</b>

Na datum bilansa procena rukovodstva je da će za date avanse u iznosu od 10074 hiljada dinara biti izvršena kontra usluga od strane dobavljača u vidu isporuke dobara i usluga.

Potraživanja po osnovu datih avansa odnose se na sledeća pravna lica:

Naziv pravnog lica	2015.	Učešće u procentima
Skupština opštine Kuršumlja	3279	33
Tehnometal Dašnica	2000	20
INNO Zit	867	9
Naftna industrija	577	6
Ostali	3351	32
<b>Ukupno</b>	<b>10074</b>	

Starosna struktura datih avansa je sledeća:

	2015.	2014.
Do 3 meseca	10074	4351
Od 3 do 6 meseci		
Od 6 do 12 meseci		
Preko godinu dana		3278
<b>Ukupno</b>	<b>10074</b>	<b>7629</b>

## 3.7. Potraživanja po osnovu prodaje (AOP 0051) (Napomena broj 11)

	2015.	2014.
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica		
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	216335	171362
Ispravka vrednosti potraživanaj kupaca u zemlji	21947	24296
Kupci u inostranstvu	37050	38356
Ispravka vrednosti potraživanaj kupaca u inostranstvu		
Ostala potraživanja po osnovu prodaje		
<b>Ukupno:</b>	<b>231438</b>	<b>185422</b>

## 3.8. Potraživanja iz specifičnih poslova (AOP 0059) (Napomena broj 12)

	2015.	2014.
Potraživanja iz specifičnih poslova	18922	7851
<b>Ukupno:</b>	<b>18922</b>	<b>7851</b>

## 3.9. Druga potraživanja (AOP 0060) (Napomena broj 13)

	2015.	2014.
Potraživanja za ugovorenu kamatu u dinarima	3538	1992
Kamata iz odnosa sa zavisnim prav.licima - konsolidovano	-3538	
Potraživanja od zaposlenih	1080	1293
Potraživanja od pretplaćenih poreza	40	862
Ostala potraživanja	1655	2758
Ispravka vrednosti (avali i garancije)		
<b>Ukupno:</b>	<b>2775</b>	<b>6905</b>

Potraživanja se odnose na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>Učešće u procentima</b>
Delhaize Srbija	87325	38
Merkator S	34414	15
Neca Prokuplje	3361	1
Ostali kupci	106338	46
<b>Ukupno</b>	<b>231438</b>	

Starosna struktura potraživanja je sledeća:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 3 meseca	174446	152557
Od 3 do 6 meseci	30290	32234
Od 6 do 12 meseci	5511	
Preko godinu dana	21191	631
<b>Ukupno</b>	<b>231438</b>	<b>185422</b>

Na datum bilansa procena rukovodstva Društva je da su potraživanja od kupaca u iznosu od 231.438 hiljada dinara naplativa. Za preostali iznos 21.947 hiljada RSD procena je da su nenaplativa i izvršeno je njihovo obezvređenje. Iznos obezvređenja ovih potraživanja priznat je u Bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Starosna struktura potraživanja koja su obezvređena je sledeća:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 3 meseca	1098	1267
Od 3 do 6 meseci	286	2984
Od 6 do 12 meseci	4548	8125
Preko godinu dana	16015	11920
<b>Ukupno</b>	<b>21947</b>	<b>24296</b>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca odnose se na sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Stanje na početku perioda	24296	43328
Nova obezvređenja u toku perioda po osnovu procene nenaplativosti	9872	12377
Naplaćenih potraživanja koja su prethodno obezvređena	10535	16528
Otpisana potraživanja koja su se nalazila na ispravci	1686	14877
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>21947</b>	<b>24296</b>

Potraživanja iskazana na datum bilansa sastoje se od potraživanja iskazanih u sledećim valutama:

	<b>2015.</b>		<b>2014.</b>	
	<b>U valuti</b>	<b>U dinarima</b>	<b>U valuti</b>	<b>U dinarima</b>
RSD		216.336.139		171.362.022
EUR	300.616	37.051.271	317.103	38.356.288
AUD				
<b>Ukupno</b>		<b>253.387.410</b>		<b>209.718.310</b>

Usaglašavanje potraživanja sa dužnicima vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju potraživanja na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)  
potraživanja u iznosu od 92% od ukupno iskazanih.

**3.10. Kratkoročni finansijski plasmani (AOP 0062) (Napomena broj 14)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	53711	36073
Konsolidovano	-53711	-36073
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	1890	747
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnog kredita koji dospeva do jedne godine		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine		
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha		
Hartije od vrednosti kojima se trguje		
Otkupljene sopstvene akcije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	235545	71052
Ispravka vrednosti karatkoročnih finansijskih plasmana		
<b>Ukupno:</b>	<u>237435</u>	<u>71799</u>

**a) Kratkoročni krediti i plasmani (AOP 0065) (Napomena broj 15)**

<i>Naziv pravnog/fizičkog lica</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kreditni fizičkih lica	129	166
Zajmovi u domaćoj valuti	10	10
Kreditni radnicima	1751	
Republički fond PIO		571
<b>Ukupno</b>	<u>1890</u>	<u>747</u>

Promene na kratkoročnim kreditima odnose se na sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na početku perioda	747	25909
Novoodobreni krediti	9832	3069
Ostala povećanja ( <i>navesti osnov</i> )		
Otplate	8689	3564
Ostala smanjenja ( <i>navesti osnov</i> )		24667
Ispravka vrednosti		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<u>1890</u>	<u>747</u>

**b) Ostali kratkoročni finansijski plasmani (AOP 0067) (Napomena broj 16)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Depoziti		
Kaucije		
Ostali kratkoročni finansijski plasmani –oročena sredstva	235545	71052
Ispravka vrednosti		
<b>Ukupno</b>	<u>235545</u>	<u>71052</u>

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

<i>Naziv pravnog/fizičkog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Kratkoročni plasman - Raiffeisen banka	25000	12096
Kratkoročni plasman - OTP banka	30407	48383
Kratkoročni plasman – Erste banka	70000	10573
Kratkoročni plasman – Komercijalna banka	85138	
Kratkoročni plasman - Komercijalna banka (zavisno pr.lice)	25000	
<b>Ukupno</b>	<b>235545</b>	<b>71052</b>

Kratkoročni plasman u Raiffeisen banci odnosi se na oročena sredstva po ugovoru od 05.08.2015.

godine na iznos od 25.000.000 dinara i ponude za reoročenje za period 08.12.2015 - 08.01.2016. godine

Kratkoročni plasman u OTP banci odnosi se na oročena devizna sredstva po aneksu ugovora o depozitu od 21.11.2015. godine na iznos od 250.000 EUR za period 21.11.2015 - 22.02.2016. godine.

Kratkoročni plasman u Erste banci odnosi se na oročena sredstva po aneksu ugovora od 10.12.2015. godine na iznos od 50.000.000 dinara za period 10.12.2015 - 15.01.2016. godine. Kratkoročni plasman u Erste banci odnosi se na oročena sredstva po aneksu ugovora od 16.12.2015. godine na iznos od 20.000.000 dinara za period 16.12.2015 - 22.02.2016. godine.

Kratkoročni plasman u Komercijalnoj banci odnosi se na oročena devizna sredstva po ugovoru od 23.01.2015. godine na iznos od 500.000 EUR za period 06.11.2015 - 05.02.2016. godine. Aneksom ugovora od 06.02.2015. godine povećava se iznos deponovanih sredstava na iznos od 700.000 EUR za period 06.11.2015 - 05.02.2016. godine

Kratkoročni plasman u Komercijalnoj banci odnosi se na oročena sredstva po ugovoru od 05.08.2015. godine na iznos od 25.000.000 dinara.

### 3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (AOP 0068) (Napomena broj 17)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	2996	2326
Tekući (poslovni) računi	49708	28072
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	3595	2093
Devizni račun	346820	235026
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna	2021	142
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>Ukupno:</b>	<b>405140</b>	<b>267659</b>

### 3.12. Porez na dodatu vrednost (AOP 0069) (Napomena broj 18)

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	261	564
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost	4828	4764
<b>Ukupno:</b>	<b>5089</b>	<b>5328</b>

### 3.13. Aktivna vremenska razgraničenja (AOP 0070) (Napomena broj 19)

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
Unapred plaćeni troškovi	5592	2900
Potraživanja za nefakturisani prihod		4495
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3409	1989
<b>Ukupno:</b>	<b>9001</b>	<b>9384</b>



**3.14. Kapital (AOP 0401) (Napomena broj 20)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Osnovni kapital	180184	180184
Neuplaćeni upisani kapital		
Emisiona premija	43456	43456
Rezerve	238049	205395
Revalorizacione reserve		
Aktuarski gubici po osnovu planova definisanih primanja	1244	419
Neraspoređena dobit	1340942	924015
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije	6850	11164
<b>Ukupno:</b>	<u>1794537</u>	<u>1342305</u>

**a) Osnovni kapital (AOP 0403) (Napomena broj 21)**

Osnovni kapital Društva sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 180.184 hiljada dinara. Ukupan odobreni broj običnih akcija iznosi 65284 akcija po nominalnoj vrednosti od 2.760,00 dinara po akciji.

**Vrsta i struktura vlasništva preduzeća**

	Broj akcija	Struktura po nominalnoj vrednosti akcije
Akcionarski kapital	65284	100%
Od toga:		
Akcijski fond		
PIO fond		
Privatizacioni registar		
Akcije u otplati		
Društveni kapital		
<b>Ukupno</b>	<u>65284</u>	<u>100,00%</u>

**Tip lica**

	Broj akcija	% od
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	33767	51,72%
Akcije u vlasništvu pravnih lica	31471	48,21%
Društveni kapital		
Zbirni (kastodi) račun	46	0,07%
Konzorcijum		
<b>Ukupno</b>	<u>65.284</u>	<u>100,00%</u>

**Broj akcionara sa učešćem u kapitalu**

	Broj lica		Broj akcija	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana
od 0% do 5%	434	2	42.485	5
od 5% do 10%	0	0	0	0
od 10% do 25%	2	0	22.794	0
od 25% do 100%	0	0	0	0
<b>Ukupno:</b>	<u>436</u>	<u>2</u>	<u>65.279</u>	<u>5</u>

Korigovana knjig.vrednost akcija =  $\frac{\text{Ukupna aktiva} - \text{Ukupne obaveze}}{\text{Emitovani broj akcija}} = 27.488,00$

Društvo je u poslovnim knjigama iskazalo akcijski kapital u iznosu od 180.184 hiljada dinara, što odgovara stanju akcijskog kapitala registrovanom u Centralnom registru hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

b) Emisiona premija (AOP 0409) *(Napomena broj 22)*

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	<u>Emisiona premija</u>
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>43456</b>
Ispravka greške iz prethodne godine	
Stanje 01.01.2013. nakon ispravke	
Prenos iz dobiti	
Premija po osnovu izdatih akcija	
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija	
Povlačenje akcija	
Pokriće gubitka	
Prenos u osnovni kapital	
Prenos u neraspoređenu dobit	
Ostala povećanja/smanjenja	
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>43456</b>
<b>Stanje 01.01.2015.</b>	<b>43456</b>
Ispravka greške iz prethodne godine	
Stanje 01.01.2014. nakon ispravke	
Prenos iz dobiti	
Premija po osnovu izdatih akcija	
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija	
Povlačenje akcija - prodaja	
Pokriće gubitka	
Prenos u osnovni kapital	
Prenos u neraspoređenu dobit	
Ostala povećanja/smanjenja	
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>43456</b>

c) Otkupljene sopstvene akcije (AOP 0412) *(Napomena broj 23)*

U 2014-toj godini Društvo je izvršilo otkup 4045 sopstvenih akcija po nominalnoj vrednosti 2760 dinara što iznosi 11164 hiljada dinara. U 2015-toj godini otkupljeno je 497 sopstvenih akcija po nominalnoj vrednosti 2760 dinara što iznosi 1.372 hiljada dinara i otuđeno 2060 akcija što iznosi 5.686 hiljada dinara. Stanje na kraju 2015. godine iznosi 2.482 akcije po nominalnoj vrednosti od 2760 dinara što iznosi 6.850 hiljada dinara.

<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>4045</b>
15.04.2015	151
11.06.2015	190
16.07.2015	77
17.07.2015	57
24.07.2015	22
10.12.2015	-2051
25.12.2015	-9
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>2482</b>

## d) Rezerve (AOP 0413) (Napomena broj 24)

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ukupno
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
Ispravka greške iz prethodne godine			
Stanje 01.01.2014. nakon ispravke			
Prenos iz dobiti			
Premija po osnovu izdatih akcija			
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija			
Povlačenje akcija			
Pokriće gubitka			
Prenos u osnovni kapital			
Prenos u neraspoređenu dobit			
Ostala povećanja/smanjenja			
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
<b>Stanje 01.01.2015.</b>	<b>193795</b>	<b>11600</b>	<b>205395</b>
Ispravka greške iz prethodne godine			
Stanje 01.01.2015. nakon ispravke			
Prenos iz dobiti		42000	42000
Premija po osnovu izdatih akcija		9346	9346
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija			
Povlačenje akcija - prodaja			
Pokriće gubitka			
Prenos u osnovni kapital			
Prenos u neraspoređenu dobit			
Ostala povećanja/smanjenja			
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>193795</b>	<b>44254</b>	<b>238049</b>

## e) Neraspoređena dobit (AOP 0417) (Napomena broj 25)

Promene na neraspoređenoj dobiti odnose se na sledeće:

	2015.	2014.
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>924015</b>	<b>788585</b>
Dobit za tekuću godinu	466639	328553
Pokriće gubitka		
Smanjenje zbog otkupa sopstvenih akcija		76168
Prenos u rezerve		
Prenos sa revalorizacionih rezervi		
- po osnovu otuđenog sredstva		
- po osnovu razlike u amortizaciji		
Isplata dividendi	85228	129728
Ostala povećanja - prodaja sopstvenih akcija	35516	12773
Ispravka greške iz prethodnih godina - smanjenje		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>1340942</b>	<b>924015</b>

**3.15. Dugoročna rezervisanja (AOP 0425) (Napomena broj 26)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	12422	9558
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno:</b>	<u>12422</u>	<u>9558</u>

**a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih**

Naknade i beneficije zaposlenih odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Otpremnine	12422	9558
Jubilarnе nagrade		
Ostale naknade ( <i>navesti</i> )		
<b>Ukupno</b>	<u>12422</u>	<u>9558</u>

Promene na rezervisanjima za naknade i druge beneficije zaposlenih odnose se na sledeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>9558</b>	<b>12979</b>
Dodatna rezervisanja	2972	
Ukidanje rezervisanja	108	802
Aktuarski dobiti		419
Ostala povećanja/smanjenja ( <i>ispravka greške</i> )		2200
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<u><b>12422</b></u>	<u><b>9558</b></u>

Osnovne aktuarske pretpostavke koje su upotrebljavane su:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prosečna bruto zarada u Republici Srbiji za novembar 2014	60913	60982
Neoporezivi iznos za isplatu otpremnine	121826	121964
Stopa rasta zarade zaposlenih	6%	6%
Diskontna stopa	6%	8%
Očekivanja fluktuacija zaposlenih	5%	4%
Ostale pretpostavke ( <i>navesti</i> )		

**3.16. Kratkoročne finansijske obaveze (AOP 0443) (Napomena broj 27)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	53711	36073
Konsolidovano	-53711	-36073
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	18940
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu ostalih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>Ukupno:</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>18940</b></u>

Dugoročni kredit dobijen od Fonda za razvoj RS po osnovu Ugovora broj 16574/2009 od 30.07.2009. godine odobren je na period od pet godina. Kredit je odobren u iznosu od 90.000 hiljada dinara po efektivnoj kamatnoj stopi od 0,5%. Kredit je 30.06.2015. godine vraćen u potpunosti.

Dugoročni kredit dobijen od Societe generale banke po osnovu Ugovora broj LTL 335369 od 20.07.2012. godine odobren je na period od tri godine. Kredit je odobren u iznosu od 299.903 EUR (35.405 hiljada dinara) po efektivnoj kamatnoj stopi od 5,652%. Kredit je vraćen u potpunosti.

a) **Kratkoročni krediti - deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine**

<i>Naziv kreditora</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Fond za razvoj RS		11886
Societe generale banka		7054
<b>Ukupno</b>	<b>0</b>	<b>18940</b>

Promene na kratkoročnim kreditima (deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine) odnose se na sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Stanje na početku perioda	18940	38114
Novoprimljeni krediti		18940
Ostala povećanja ( <i>dugor.kredit koji dospevaju do godinu danu</i> )	18940	38114
Otplate		
Ostala smanjenja		
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>0</b>	<b>18940</b>

**3.17. Primljeni avansi, depoziti i kaucije (AOP 0450) (Napomena broj 28)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	13691	8672
<b>Ukupno:</b>	<b>13691</b>	<b>8672</b>

**3.18. Obaveze iz poslovanja (AOP 0451) (Napomena broj 29)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači - ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	103521	81292
Dobavljači u inostranstvu	1101	12026
Ostale obaveze iz poslovanja	236	129
Obaveze iz specifičnih poslova		
<b>Ukupno:</b>	<b>104858</b>	<b>93447</b>

Usaglašavanje obaveza sa poveriocima po osnovu obaveza iz poslovanja vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje obaveza iz poslovanja u iznosu od 90% od ukupno iskazanog iznosa.

Struktura najznačajnijih obaveza odnosi se na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i>	<b>2015.</b>	<b>Učešće u procentima</b>
Alpla	21795	21
Borverk	14427	14
Crna Trava	13948	13
RTS	7651	7
Grantex	4989	5
Energoplast	4932	5
Central	3924	4
Elgas energy trading doo	2130	2
Unionpromet doo	2120	2
Ostali dobavljači	28706	27
<b>Ukupno</b>	<b>104622</b>	<b>100</b>

Dospće obaveza iz poslovanja je sledeće:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Do 1 meseca	100680	60465
Od 1 do 3 meseca	2826	32982
Od 3 do 12 meseci		
Preko 12 meseci		
<b>Ukupno</b>	<b>104858</b>	<b>93447</b>

**3.19. Ostale kratkoročne obaveze (AOP 0459) (Napomena broj 30)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze po osnovu zarada	30408	75865
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3538	1992
Kamate iz odnosa sa zavisnim pravnim licima - konsolidovano	-3538	
Obaveze po osnovu dividende/učešće u dobitku	6324	57881
Obaveze prema zaposlenima	3	2
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Ostale obaveze	30	16
<b>Ukupno:</b>	<b>36765</b>	<b>135756</b>

Obaveze po osnovu zarada u iznosu od 30408 hiljada dinara odnose se na obračunate a neisplaćene zarade i bonuse zaposlenima za decembar 2015. godine. Zarade zaposlenima isplaćene su u januaru 2016. godine.

**3.20. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost (AOP 0460) (Napomena broj 31)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	1240	1051
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	11677	97
<b>Ukupno:</b>	<b>12917</b>	<b>1148</b>

**3.21. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine (AOP 0461) (Napomena broj 32)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	5960	83
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	9195	10213
<b>Ukupno:</b>	<b>15155</b>	<b>10296</b>

Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine u iznosu od 5960 hiljada dinara odnose se na obračunatu akcizu. Ova obaveza izmirena je u januaru 2016. godine.

### 3.22. Pasivna vremenska razgraničenja (AOP 0462) (Napomena broj 33)

	2015.	2014.
Unapred obračunati prihodi	12423	7436
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije	3403	4424
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	12625	20899
<b>Ukupno:</b>	<b>28451</b>	<b>32759</b>

## 4. BILANS USPEHA

### 4.1. Poslovni prihodi (AOP 1001) (Napomena broj 34)

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe	29254	25064
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1862364	1640165
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	4741	3721
Drugi poslovni prihodi	653	538
<b>Ukupno</b>	<b>1897012</b>	<b>1669488</b>

#### a) Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga prema tržištu na kome su ostvareni odnose se na:

	2015.	2014.
Prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1634936	1433540
Prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga na inostranom tržištu	256682	231689
<b>Ukupno</b>	<b>1891618</b>	<b>1665229</b>

#### b) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl. (AOP 1016) (Napomena broj 35)

	2015.	2014.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	4741	3721
<b>Ukupno</b>	<b>4741</b>	<b>3721</b>

Društvo je dobilo donaciju od strane Evropske banke za obnovu i razvoj u vrednosti od 6.806 hiljada dinara. Radi se o finansijskoj podršci od strane EBRD za realizaciju projekta kojima se unapređuje energetska efikasnost, a u vezi sa kupovinom osnovnog sredstva "Toplovodni kotao na pelet tip Pyrtec 530". S obzirom da se radi o davanjima povezanim sa sredstvom, shodno paragrafu 24. MRS 20 - Računovodstvo državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći, u bilansu uspeha su priznati prihodi na sistemskoj osnovi tokom perioda u kojima Društvo priznaje rashode povezane sa osnovnim sredstvom. Primljena novčana sredstva su

(Svi iznosi u tabelama izraženi su u 000 dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

u momentu prijema iskazana kao odloženi prihod, a zatim je na osnovu obračunate amortizacije za 2015. godinu priznat deo prihoda koji se odnosi na 2015. godinu u iznosu od 1021 hiljada RSD.

Od Ministarstva finansija i privrede na ime sufinansiranja programa upravljanja Spomenika prirode "Dovolja Varoš" Društvo je dobilo donaciju 3720 hiljada dinara.

## c) Drugi poslovni prihodi (AOP 1017) (Napomena broj 36)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od zakupnina	653	538
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
<b>Ukupno</b>	<u>653</u>	<u>538</u>

## 4.2. Poslovni rashodi (AOP 1018) (Napomena broj 37)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrednost prodane robe	12571	14331
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	7469	5418
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	158	9170
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	13374	227
Troškovi materijala	468719	474514
Troškovi materijala - konsolidovano	-2449	
Troškovi goriva i energije	63125	65617
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	433383	407856
Troškovi proizvodnih usluga	183018	114991
Troškovi zakupnina - konsolidovano	-12000	
Troškovi amortizacije	89733	86894
Troškovi dugoročnih rezervisanja	1309	
Nematerijalni troškovi	160630	150550
Troškovi reprezentacije - konsolidovano	-2830	
<b>Ukupno</b>	<u>1400956</u>	<u>1300392</u>

## a) Nabavne vrednost prodane robe (AOP 1019) (Napomena broj 38)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrednost prodane robe	12571	14331
Nabavna vrednost nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Nabavna vrednost ostalih stalnih sredstava namenjenih prodaji		
<b>Ukupno</b>	<u>12571</u>	<u>14331</u>

## b) Povećanje zaliha učinaka (AOP 1021) (Napomena broj 39)

Povećanje vrednosti zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 158 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha gotovih proizvoda.



## d) Smanjenje zaliha učinaka (AOP 1022) (Napomena broj 40)

Smanjenje zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 13.374 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha gotovih proizvoda u proizvodnji.

## e) Troškovi materijala (AOP 1023) (Napomena broj 41)

	2015.	2014.
Troškovi materijala za izradu	404058	406009
Troškovi materijala - konsolidovano	-2449	
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	64661	68505
Troškovi rezervnih delova		
Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara		
<b>Ukupno</b>	<b>466270</b>	<b>474514</b>

## f) Troškovi goriva i energije (AOP 1024) (Napomena broj 42)

	2015.	2014.
Troškovi goriva i energije	63125	65617
<b>Ukupno</b>	<b>63125</b>	<b>65617</b>

## g) Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (AOP 1025) (Napomena broj 43)

	2015.	2014.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	303034	269356
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	48867	72391
Troškovi naknada po ugovoru o delu		5627
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	199	
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	46431	30734
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada direktoru, odnosno članovima organa upravljanja i nadzora	10451	
Ostali lične rashodi i naknade	24401	29748
<b>Ukupno</b>	<b>433383</b>	<b>407856</b>

## h) Troškovi proizvodnih usluga (AOP 1026) (Napomena broj 44)

Troškovi proizvodnih usluga odnose se na:

	2015.	2014.
Troškove usluga na izradi učinaka		
Troškove transportnih usluga	25237	27667
Troškove usluga održavanja	72158	34698
Troškove zakupnina	21336	2956
Konsolidovani troškovi zakupnina	-12000	
Troškove sajnova	1060	2065
Troškove reklame i propaganda	59327	44075
Konsolidovano - troškovi reklame		-1096
Troškove istraživanja		
Troškove razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškove ostalih usluga	3900	4626
<b>Ukupno</b>	<b>171018</b>	<b>114991</b>

## i) Troškovi amortizacije i dugoročnih rezervisanja (AOP 1027) (Napomena broj 45)

	2015.	2014.
Troškovi amortizacije	89733	86894
<b>Ukupno:</b>	<b>89733</b>	<b>86894</b>

## j) Troškovi dugoročnih rezervisanja (AOP 1028) (Napomena broj 46)

	2015.	2014.
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	291	
Ostala dugoročna rezervisanja	1018	
<b>Ukupno:</b>	<b>1309</b>	<b>0</b>

## k) Nematerijalni troškovi (AOP 1029) (Napomena broj 47)

Nematerijalni troškovi odnose se na:

	2015.	2014.
Troškove neproizvodnih usluga	3282	4368
Troškove reprezentacije	28097	25708
Konsolidovani - troškovi reprezentacije	-2830	-2570
Troškove premija osiguranja	3347	3262
Troškove platnog prometa	5942	7100
Troškove članarina	1704	1427
Troškove poreza	13749	8873
Troškove doprinosa	285	279
Ostali nematerijalni troškovi	104224	102103
<b>Ukupno</b>	<b>157800</b>	<b>150550</b>

## 4.3. Finansijski prihodi (AOP 1032) (Napomena broj 48)

	2015.	2014.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	3538	61992
Konsolidovano	-3538	-61992
Finansijski prihodi od ostalih povezanih lica		
Prihodi od kamata (od trećih lica)	2434	2088
Pozitivne kursne razlike (prema trećim licima)	34091	15433
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)		
Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno</b>	<b>36525</b>	<b>17521</b>

**4.4. Finansijski rashodi (AOP 1040) (Napomena broj 49)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	3538	
Finansijski rashodi iz odnosa sa zav.pravnim licima - konsolidovano	-3538	
Rashodi kamata (prema trećim licima)	213	1016
Negativne kursne razlike (prema trećim licima)	30329	91
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule (prema trećim licima)	28	1885
Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru ostalog sveobuhvatnog dobitka		
Ostali finansijski rashodi		
<b>Ukupno</b>	<u>30570</u>	<u>2992</u>

**4.5. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine (AOP 1050) (Napomena broj 50)**

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihode od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihode od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihode od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihode od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihode od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	10535	16528
Prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>Ukupno:</b>	<u>10535</u>	<u>16528</u>

**4.6. Ostali rashodi i rashodi od usklađivanja vrednosti imovine koja se vrednuje po fer vrednosti kroz Bilans uspeha (AOP 1051) (Napomena broj 51)**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obezvredenje bioloških sredstava		
Obezvredenje nematerijalne imovine		
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	9872	12378
Obezvredenje ostale imovine		
<b>Ukupno</b>	<u>9872</u>	<u>12378</u>

**4.7. Ostali prihodi (AOP 1052) (Napomena broj 52)**

Ostali prihodi odnose se na:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nakretnina, postrojenja i opreme	1164	33
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	3444	782
Viškove	365	233
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza	594	262
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja	443	2199
Ostale nepomenute prihode	19334	23795
<b>Ukupno:</b>	<b>25344</b>	<b>27271</b>

**4.8. Ostali rashodi (AOP 1053) (Napomena broj 53)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	225	228
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala	4334	599
Manjkovi	30	33
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	880	3742
Troškovi donacija	2235	30887
Ostale nepomenute rashode		
<b>Ukupno:</b>	<b>7704</b>	<b>35489</b>

**4.9. Porez na dobitak (AOP 1060)**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b>Poreski rashod perioda (AOP 1060) (Napomena broj 54)</b>		
Porez na dobit za godinu	64380	53748
Korekcije prethodnih godina		
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b>64380</b>	<b>53748</b>
<b>Odloženi porez (AOP 1061 i AOP 1062) (Napomena broj 55)</b>		
Odloženi poreski prihodi	13199	15340
Odloženi poreski rashodi		29
<b>Ukupno odloženi porez</b>	<b>13199</b>	<b>15311</b>
<b>Ukupno porez na dobitak</b>	<b>51181</b>	<b>35942</b>

**4.10. Zarada po akciji (AOP 1070) (Napomena broj 56)**

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koji pripada akcionarima podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period isključujući obične akcije koje je Društvo otkupilo i koje se drže kao otkupljene sopstvene akcije

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobitak koji pripada akcionarima	466.639.000	328.553.000
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opticaju	61073	62639
<b>Osnovna zarada po akciji</b>	<b>7641</b>	<b>5245</b>

**5. DIVIDENDE**

U toku 2015. godine isplaćene su dividende akcionarima u iznosu od 1320 dinara po akciji neto.

**6. POSLOVNE KOMBINACIJE**

U toku 2015. godine, nije bilo sticanja novih pravnih lica.

**7. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

Akcijski kapital nalazi se u vlasništvu raznih akcionara fizičkih i pravnih lica sa manjim učešćem u kapitalu od 25 % pa nema značajnih uticaja na donošenje poslovnih odluka.

Društvo ima vlasništvo i kontrolu nad poslovanjem zavisnog pravnog lica Specijalne bolnice za rehabilitaciju "Prolom Banja".

Transakcije sa zavisnim pravnim licem odnose se na sledeće:

**a) Prodaja i nabavka robe i usluga**

	<u>Matično</u>	<u>Zavisno</u>
Prodaja robe:	5173	
Prodaja usluga:	14000	5079
Nabavka robe:		5173
Nabavke usluga:	5079	14000

**b) Potraživanja i obaveze proistekle iz prodaje i nabavke od zavisnog pravnog lica**

	<u>Matično</u>	<u>Zavisno</u>
Potraživanja od povezanih lica	0	0
Obaveze prema povezanim licima	0	0

**c) Krediti od zavisnog pravnog lica**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Kreditni povezanim pravnim licima</b>		
Na početku perioda	36073	43491
Kreditni odobreni u toku godine	78843	107918
Otplate u toku godine	61205	115336
Na kraju perioda	53711	36073
<b>Konsolidovano</b>	<b>-53711</b>	<b>-36073</b>

Odobreni krediti odnose se na odobren zajam matičnom pravnom licu uz kamatnu stopu od 10% na godišnjem nivou.

## 8. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

### Faktori finansijskog rizika

Finansijski rizici su definisani kao nestabilnost prinosa koja dovodi do neočekivanog gubitka. Visina te nestabilnosti prinosa je uslovljena uticajem promenljivih veličina, koje se nazivaju faktori rizika. Faktori rizika se mogu grupisati u nekoliko kategorija, od kojih su navažniji tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

### Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik promene tržišnih cena, koje dovode do sniženja vrednosti pojedine finansijske imovine. Postoje četiri glavna oblika tržišnog rizika: rizik promene deviznog kursa, rizik kamatne stope, rizik cene sopstvenog kapitala i rizik promena cena robe. Cilj Društva u pogledu upravljanja tržišnim rizicima je da kontroliše izloženost navedenim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja.

### Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa stranim valutama. Devizni rizik se odnosi na devizna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente i devizne obaveze.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2015. godine:

	u 000 RSD				
2015. godina	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	351925	860	651	51704	405140
Potraživanja	37052			194386	231438
Kratkoročni finans. plasmani	115545			121890	237435
Ostala potraživanja	104			35683	35787
<b>Ukupno</b>	<b>504626</b>	<b>860</b>	<b>651</b>	<b>403663</b>	<b>909800</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
Obaveze iz poslovanja	9340			109209	118549
Dugoročne obaveze				12422	12422
Ostale obaveze				93288	93288
<b>Ukupno</b>	<b>9340</b>			<b>214919</b>	<b>224259</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan 31.decembar 2015.</b>	<b>498286</b>	<b>860</b>	<b>651</b>	<b>188744</b>	<b>685541</b>

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2014. godine:

2014. godina	u 000 RSD				
	EUR	AUD	USD	RSD	Ukupno
Gotovina i got. ekvivalenti	238156	860	586	28057	267659
Potraživanja	38356			147066	185422
Kratkoročni finans. plasmani	71052			747	71799
Ostala potraživanja	57			29411	29468
<b>Ukupno</b>	<b>347621</b>	<b>860</b>	<b>586</b>	<b>205281</b>	<b>554348</b>
Kratkoročne finans.obaveze	18940				18940
Obaveze iz poslovanja	16923			85196	102119
Dugoročne obaveze				9558	9558
Ostale obaveze				179959	179959
<b>Ukupno</b>	<b>35863</b>			<b>274713</b>	<b>310576</b>
Neto devizna pozicija na dan 31.decembar 2014.	311758	860	586	(69432)	243772

#### Kamatni rizik

Rizik Društva od promena vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u 000 RSD	
	2015.	2014.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatnosna	986942	645242
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)		
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>986942</u>	<u>645242</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatnosne	211837	282078
Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)		18940
Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>211837</u>	<u>301018</u>

#### Rizik kapitala

Društvo ima mogućnost da upravlja rizikom kapitala putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Analiza kapitala vrši se izračunavanjem pokazatelja zaduženosti, odnosno odnosa neto zaduženosti i ukupnog kapitala.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine su bili sledeći:

	u 000 RSD	
	2015.	2014.
Ukupne obaveze (bez kapitala)	224259	310576
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(405140)	(267659)
Neto zaduženost	-180881	42917
Sopstveni kapital	1794537	1342305
Koeficijent zaduženosti	0	0,03

#### *Rizik promena cena proizvoda*

Rizik promena cena proizvoda uslovljen je najviše makroekonomskim faktorima, a delom i faktorima unutar procesa proizvodnje. Društvo upravlja rizikom promena cena proizvoda optimizirajući svoju politiku cena kroz smanjenje troškova.

#### **Kreditni rizik**

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 izmirivanja dospelih obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije, utuženja, vansudska poravnanja, povrat robe i ostalo. Starosna struktura potraživanja od kupaca i promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca opisani su u napomeni broj 7.

Izloženost društva kreditnom riziku po osnovu obaveza dugoročnih i kratkoročnih kredita opisana je u napomeni broj 27.

#### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući dovoljan iznos novčanih sredstava i drugih gotovinskih ekvivalenata. Praćenjem novčanih tokova kroz evidentiranje dospeća finansijskih sredstava i obaveza Društvo obezbeđuje, u mogućoj meri, ispunjavanje svojih obaveza.



Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

u 000 RSD

2015. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	405140				405140
Potraživanja	229823	659	956		231438
Kratkoročni finans. plasmani	235684	1751			237435
Ostala potraživanja	34399		1388		35787
<b>Ukupno</b>	<b>905046</b>	<b>2410</b>	<b>2344</b>		<b>909800</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
Obaveze iz poslovanja	118549				118549
Dugoročne obaveze	12422				12422
Ostale obaveze	93288				93288
<b>Ukupno</b>	<b>224259</b>				<b>224259</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2015.</b>	<b>680787</b>	<b>2410</b>	<b>2344</b>		<b>685541</b>

2014. godina	od				Ukupno
	do 3 meseca	3meseca do 1 god.	od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i got. ekvivalenti	267659				267659
Potraživanja	184792	630			185422
Kratkoročni finans. plasmani	71228	571			71799
Ostala potraživanja	26907		2561		29468
<b>Ukupno</b>	<b>550586</b>	<b>1201</b>	<b>2561</b>		<b>554348</b>
<b>Kratkoročne finans.obaveze</b>					
		18940			18940
Obaveze iz poslovanja	102119				102119
Dugoročne obaveze				9558	9558
Ostale obaveze	175535	4424			179959
<b>Ukupno</b>	<b>277654</b>	<b>23364</b>		<b>9558</b>	<b>310576</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31.decembar 2014.</b>	<b>272932</b>	<b>(22163)</b>	<b>2561</b>	<b>(9558)</b>	<b>243772</b>

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštajaA. Janković

Zakonski zastupnik

M. M. M. M.

**„ПЛАНИНКА“ А.Д. КУРШУМЛИЈА**

**ОБЈАВЉУЈЕ**

**ГОДИШЊИ КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ У 2015. ГОДИНИ**

**I ОПШТИ ПОДАЦИ**

1.	Пословно име, седиште и адреса;	„Планинка“ а.д.
	Седиште и адреса	Куршумлија, Косовска 38
	Матични број	07108079
	ПИБ	100622505
2.	И-мејл адреса	planinka@planinka.rs
	ВЕБ сајт	www.planinka.rs
3.	Број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	БД65255, 25.07.2005.
4.	Делатност (шифра и опис);	1107 - Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде
5.	Број запослених;	339
6.	Број акционара;	438

7.	Десет највећих акционара		
Р.бр.	Акционари	Број акција на дан 15.03.2016.године	Учешће у основном капиталу у %
1)	"Проломпласт" д.о.о.	13282	20,34496
2)	"Луководрво" д.о.о.	9512	14,57018
3)	"Пилатовица" д.о.о.	2888	4,42375
4)	"Беле Цркве" д.о.о.	2784	4,26444
5)	АД Планинка	2482	3,80185
6)	Радован Раичевић	1906	2,91955
7)	Ђурић Жарко	1622	2,48453
8)	Илић Драгослав	1549	2,37271
9)	Раичевић Иван	1266	1,93922
10)	Видић Радољуб	964	1,47663

8.	Вредност основног капитала	180.184.000,00
----	----------------------------	----------------

9.	Број издатих акција;	
	Број издатих акција - обичне	65.284
	CFI код	ESVUFR
	ISIN број	RSPLANE17617
	Број издатих акција - приоритетне	

10.	Подаци о зависним друштвима;	
Ред.бр.	Пословно име	Седиште и пословна адреса
1)	Специјална болница за рехабилитацију "Пролом Бања"	Пролом Бања 18433

11.	Пословно име, седиште и адреса	ДФК Консултант - Ревизија ДОО, Београд, Узун Миркова 3
12.	Назив организованог тржишта на које су укључене акције	Београдска берза, Нови Београд, Омладинских бригада 1

## II ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА

### 1. Чланови управе (на дан 31.12.2015.) - Надзорни одбор

Ред.бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место), чланство у надзорним одборима других друштава	Исплаћени нето износ надокнаде	Број и % акција које поседује у акционарском друштву
1.	Снежана Павловић, Београд Председник	Дипл. правник, пензионер	Месечни износ надокнаде 60.000,00 динара	0-0,00%
2.	Драган Симић, Куршумлија Члан	Дипл. историчар уметности, Градска библиотека, директор	Не прима накнаду	0-0,00%
3.	Небојша Лешњак, Куршумлија Члан	Дипл. инж. пољопривреде	Не прима накнаду	0-0,00%
4.	Јовица Ђиновић, Куршумлија Члан	Дипл. инж. пољопривреде	Не прима накнаду	0-0,00%
5.	Дејан Ловић, Куршумлија Члан	Наставник математике	Не прима накнаду	0-0,00%

### 2. Чланови извршног одбора (на дан 31.12.2015.)

Ред.бр.	Име, презиме и пребивалиште	Образовање, садашње запослење (пословно име фирме и радно место), чланство у надзорним одборима других друштава	Исплаћени нето износ надокнаде	Број и % акција које поседује у А.Д. друштву
1.	Радован Раичевић, Куршумлија Генерални директор	Дипл. економиста, АД "Планинка", генерални директор	Не прима накнаду	1906 – 2,91955%
2.	Радоје Павловић, Куршумлија Извршни члан	Дипл. економиста, АД "Планинка", финансијски директор	Не прима накнаду	845 – 1,29434%
3.	Драгослав Илић, Куршумлија Извршни члан	Дипл. економиста, АД "Планинка", директор производње	Не прима накнаду	1549 – 2,37271%

### 3. Кодекс понашања у писменој форми

Примењује се Кодекс корпоративног управљања Привредне коморе Србије		<a href="http://www.pks.rs">www.pks.rs</a>
---	--	--

### III ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА,

финансијско стање у коме се оно налази и подаци важни за процену стања имовине друштва

АНАЛИЗА ПРИХОДА	31.12.2015	31.12.2014	ИНДЕКС
Пословни приходи	1.897.012	1.669.488	114
Финансијски приходи	36.525	17.521	208
Остали приходи	35.879	43.799	82
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.969.416</b>	<b>1.730.808</b>	<b>114</b>

АНАЛИЗА РАСХОДА	31.12.2015	31.12.2014	ИНДЕКС
Пословни расходи	1.400.956	1.300.392	108
Финансијски расходи	30.570	2.992	1.022
Остали расходи	20.070	60.434	33
<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>	<b>1.451.596</b>	<b>1.363.818</b>	<b>106</b>

АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА	31.12.2015	31.12.2014	ИНДЕКС
Бруто добит	517.820	366.990	141
Порез на добитак	64.380	53.748	120
<b>НЕТО ДОБИТ</b>	<b>466.639</b>	<b>328.553</b>	<b>142</b>

ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА	31.12.2015	31.12.2014	ИНДЕКС
Економичност пословања (пословни приходи / пословни расходи)	1,35	1,28	105
Рентабилност пословања (исказана добит / укупни приход)	0,24	0,19	126
Ликвидност (обртна имовина / обавезе)	4,40	2,08	212
Принос на укупни капитал (бруто добит / сопствени капитал)	0,29	0,27	107
Принос на имовину (пословни добитак / пословна имовина)	0,25	0,22	114
Нето принос на сопствени капитал (нето добит / капитал)	0,26	0,24	108
Пословни нето добитак (нето добитак / пословни приходи)	0,24	0,19	126
Степен задужености (укупне обавезе / пословна пасива)	0,11	0,19	58
I степен ликвидности (гот.еквиваленти и готовина / краткорочне обавезе)	1,91	0,89	215
II степен ликвидности (кратк.потраживања, пласмани и готовина / краткорочне обавезе)	4,29	1,84	233
Нето обртни капитал (обртна имовина - краткорочне обавезе) у 000 динара	696.023	278.341	250

	31.12.2015	31.12.2014	ИНДЕКС
Тржишна капитализација (број акција x тржишна вредност акције) у 000 динара	1.318.737	1.444.996	91
Добитак по акцији (нето добит / просечан број акција) у динарима	7.641	5.245	146

#### IV ОПИС ЗНАЧАЈНИХ ДОГАЂАЈА КОЈИ СУ СЕ ДОГОДИЛИ У ПОСЛОВНОЈ ГОДИНИ

Извршен је откуп 4045 сопствених акција 2014. године а 497 сопствених акција 2015. године: 151 - 15.04.2015; 190 - 11.06.2015; 77 - 16.07.2015; 57 - 17.07.2015; 22 - 24.07.2015 године

Извршена је продаја сопствених акција јавном понудом у износу од 2060 сопствених акција: 2051 - 10.12.2015 и 9 - 25.12.2015 године.

Завршена изградња паркинга, гараже и радионице у Луковској Бањи

Завршена конструкција кафе бара у Пролом Бањи

Започета доградња депаданса Д1 у Пролом Бањи - приземље

#### V ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ИСТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

Доградња и реконструкција депаданса Д1 у Пролом Бањи - приземље, први и други спрат

Изградња велнеса II у Пролом Бањи

#### VI ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Изградња поткровља у депадансу Д1 у Пролом Бањи

Набавка линије за производњу и паковање пролом воде

#### VII ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВИ СА ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Узимање и давање зајмова

#### VIII АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Истраживање бушотина у Пролом Бањи

У Куршумлији, 15.03.2016. године

Радован Раичевић, ЈМБГ 2304955734412



Акционарско друштво за природна лечилишта, туризам,  
угоститељство и производњу „Планинка“ Куршумлија  
Број: 360/1  
Датум: 26. 4. 2016. године

Извод из Записника  
Седница Скупштине акционара „Планинка“ а.д. одржана 26. 4. 2016. године

На основу члана 86. став 1, тачка 7) Статута Акционарског друштва за природна лечилишта, туризам и производњу „Планинка“ из Куршумлије Скупштина акционара Акционарског друштва за природна лечилишта, туризам и производњу „Планинка“ из Куршумлије, на седници одржаној дана 26. 4. 2016. године донела је следећу

**ОДЛУКУ**  
о расподели добити

УСВАЈА СЕ Годишњи извештај о пословању и Консолидовани годишњи извештај о пословању „Планинка“ а.д. за 2015. годину.

УСВАЈА СЕ Извештај о спроведеном надзору над радом Извршног одбора „Планинка“ а.д.

УСВАЈА СЕ Годишњи финансијски извештај за 2015. годину, са Извештајем о ревизији финансијског извештаја за 2015. годину.

УСВАЈА СЕ Годишњи консолидовани финансијски извештај за 2015. годину са Извештајем о ревизији консолидованог финансијског извештаја за 2015. годину.



Председник Скупштине

Горан Стевановић

Акционарско друштво за природна леčiliшта, туризам,  
угоститељство и производњу „Планинка“ Куршумлија  
Број: 360/2  
Датум: 26. 4. 2016. године

Извод из Записника  
Седница Скупштине акционара „Планинка“ а.д. одржана 26. 4. 2016. године

На основу члана 86. став 1, тачка 7) Статута Акционарског друштва за природна леčiliшта, туризам и производњу „Планинка“ из Куршумлије Скупштина акционара Акционарског друштва за природна леčiliшта, туризам и производњу „Планинка“ из Куршумлије, на седници одржаној дана 26. 4. 2016. године донела је следећу

**ОДЛУКУ**  
о расподели добити

**РАСПОРЕЂУЈЕ СЕ нераспоређена добит:**

**I**

На име дивиденде у износу од 600,00 динара (нето) по акцији, што укупно износи 44.330.823,97 динара (брuto).

Као дан дивиденде утврђује се 30. 4. 2016. године, а као дан исплате дивиденде утврђује се 5. 5. 2016. године.

**II**

На име резерви за стицање 3% сопствених акција, бруто износ од 42.000.000,00 динара, ради расподеле запосленима у Друштву или повезаним правним лицима или награђивања чланова Извршног и Надзорног одбора.

Стицање сопствених акција вршиће се у току 2016. године, на основу одлуке Надзорног одбора, у складу са законом, а расподела акција вршиће се на основу одлуке Надзорног одбора, у складу са одредбама Статута Друштва.

**III**

Преостали износ добити од 298.124.943,16 динара, расподељује се као нераспоређена добит.

**Образложење**

С обзиром на позитивне резултате финансијског пословања Друштва, а уз односу на остале финансијске показатеље и финансијски план, донета је одлука као у дипозитиву.



Председник Скупштине  
Горан Стевановић

Naš znak \_\_\_\_\_

Datum 27.04.2016 godine

## IZJAVA lica odgovornih za sastavljanje konsolidovanog finansijskog izveštaja

Prema našem najboljem saznanju, konsolidovani finansijski izveštaj je sastavljen primenom odgovarajućih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i sadrži istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegovo zavisno društvo Specijalnu bolnicu za rehabilitaciju "Prolom Banja" koje je uključeno u konsolidovani finansijski izveštaj.

1. Odgovoran da se finansijski izveštaji sastave na vreme, po zakonskim propisima i realnim stanjima:

Finansijski direktor  
Pavlović Radoje, dipl ecc.



2. Odgovorna za sastavljanje, prezentaciju i blagovremeno podnošenje finansijskih izveštaja matičnog i zavisnog preduzeća,

Šef računovodstva  
Pantović Mirjana, dipl.ecc.

