



**PUTNIK**  
MEMBER OF METROPOL GROUP

AKCIONARSKO TURISTIČKO DRUŠTVO PUTNIK AD, NOVI BEOGRAD, Palmira Toljatija 9 / V

---

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU  
ZA 2015.GODINU**

Beograd, maj 2016.godine



**I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности 5510	ПИБ 100000602
Назив: <b>ATD PUTNIK AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD</b>		
Седиште : <b>PALMIRA TOLJATIJA 9/V</b>		

**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	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b> (0003+0010+0019+0024+0034)	0002		5.779.898	6.129.360	6.148.604
01	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА</b> (0004+0005+0006+0007+0008+0009)	0003		61	483	937
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		61	483	937
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</b> (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.007.678	1.356.718	1.375.508
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		2.887	25.654	25.654
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		13.973	288.925	298.415
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		59.274	77.540	90.841
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		897.270	928.157	923.381
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и улагања у припреми	0016		133	133	134
027 и део 029	7. Улагања у туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		26.867	29.035	29.809
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		7.274	7.274	7.274
03	<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b> (020+021+022+023)	0019	47686			
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	<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ</b> (025+026+027+028+029+030+031+032+033)	0024		4.772.159	4.772.159	4.772.159
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		4.768.653	4.768.653	4.768.653
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених субјеката и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		3.506	3.506	3.506
043 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним, зависним и осталим повезаним лицима у земљи	0028				



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
044 и део 049	5. Дугорочни пласмани матичним зависним и осталим повезаним правним лицима у иностранству	0029				
045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
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 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 правних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања на 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				
	<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	0043		253.249	58.081	108.625
Класа 1	<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	0044		6.600	7.359	5.537
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		3.945	4.610	5.381
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046				
12	3. Готови производи	0047				
13	4. Роба	0048				
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		2.655	2.749	156
20	<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	0051		205.605	26.555	64.793
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		52.890	20.578	59.952
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		152.675	5.964	4.828
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		40	13	13
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	<b>III. Потраживања из специфичних послова</b>	0059				
22	<b>IV. Друга потраживања</b>	0060		510	2.217	2.439
236	V. Финансијска средства која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0061				
(23 осим 236) - 237	VI. Краткорочни финансијски пласмани (0063+0064+0065+0066+0067)	0062				
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. Краткоточни кредити и зајмови у земљи	0065				
233 и део 239	4. Краткоточни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234,235,238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067				
24	<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	0068		30.941	5.006	6.628
27	<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0069		774	795	12.318
28 осим 288	<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	0070		8.819	16.149	16.910



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	0071		6.033.147	6.187.441	6.257.229
88	<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0072		506.172	506.172	506.572
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) &gt;= 0 = (0071-0424-0441-0442)</b>	0401		2.430.839	2.538.441	2.747.755
30	<b>I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)</b>	0402		2.406.849	2.406.849	2.406.849
300	1. Акцијски капитал	0403		741.502	741.502	741.502
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				
309	8. Остали основни капитал	0410		1.665.347	1.665.347	1.665.347
31	<b>II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	0411				
047 и 237	<b>III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0412				
32	<b>IV. РЕЗЕРВЕ</b>	0413		74.150	74.150	74.150
330	<b>V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0414		229.863	399.336	399.336
33 осим 330	<b>VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0415		6	6	189
33 осим 330	<b>VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)</b>	0416				
34	<b>VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)</b>	0417		61.871		
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		4.577		
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		57.294		
	<b>IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0420				
35	<b>X. ГУБИТАК (0422 + 0423) (0422+0423)</b>	0421		341.900	341.900	132.769
350	1. Губитак ранијих година	0422		341.900	131.376	49.609
351	2. Губитак текуће године	0423			210.524	83.160
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424		3.464.925	3.440.140	3.291.850
40	<b>I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)</b>	0425				
400	1. Резервисања трошкова 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				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	<b>I. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)</b>	0432		3.464.925	3.440.140	3.291.850
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		3.369.651	3.369.294	3.159.192
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				





Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности 5510	ПИБ 100000602
Назив: ATD PUTNIK AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD		
Седиште : PALMIRA TOLJATIJA 9/V		

**БИЛАНС УСПЕХА**

у периоду 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. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60 до 65, осим 62 и 63	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		238.330	199.552
60	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002			
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			
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	III. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		127.638	102.352
610	1. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје готових производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје готових производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје готових производа и услуга на домаћем тржишту	1014		127.638	102.352
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015			
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ..	1016			
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		110.692	97.200
	<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
50 до 55, 62 и 63	<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) >= 0	1018		200.914	186.506
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019			
62	II. ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		111	97
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021			
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		22.092	18.562
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		40.654	36.419
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		63.043	50.239
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		24.899	26.974
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		21.401	28.454

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		28.936	25.955
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) >= 0	1030		37.416	13.046
	G. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) >= 0	1031			
66	D. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		759	200
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		117	120
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		642	80
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		24.013	190.313
56 осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041		18.709	175.175
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		18.709	175.175
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			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		3.744	5.402
563 и 564	II. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		1.560	9.736
	E. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048			
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049		23.254	190.113
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050		15	7.692
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		1.324	440
67 и 68, осим 683 и 685	J. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		26.177	9.383
57 и 58, осим 583 и 585	K. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		8.776	42.467
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)	1054		30.254	
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)	1055			202.899
69 - 59	M. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59 - 69	N. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНА РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058		30.254	
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059			202.899
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		11.165	25
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			7.600
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		38.205	
723	P. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	C. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062-1063)	1064		57.294	
	T. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062+1063)	1065			210.524

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

у \_\_\_\_\_ БЕОГРАД,  
 дана \_\_\_\_\_ 2016. \_\_\_\_\_ године

М.П.

Законски заступник

Dušan Filipović  
 290216-08079  
 74710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
 290216-0807974710294  
 DN: cn=Dušan Filipović,  
 o=Dušan Filipović,  
 email=me@ca.msttronik.co.putnik.com,  
 c=RS, serial=2016.05.20.16.58.51-10294





Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности 5510	ПИБ 100000602
Назив: ATD PUTNIK AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD		
Седиште : PALMIRA TOLJATIJA 9/V		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напо- мена 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		57.294	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			210.524
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		169.473	
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	<b>б) Ставке које накнадно могу бити бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима</b>				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) - (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018)) >= 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018) - (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017) >= 0	2020		169.473	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) >= 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) >= 0	2023		169.473	
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) >= 0	2024			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) >= 0	2025		112.179	210.524
	<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027+2028) = АОП 2024 = 0 или АОП 2025 &gt; 0</b>	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у                      БЕОГРАД,  
 дана            2016.            године

М.П.

Законски заступник

Dušan Filipović  
 290216-08079  
 74710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
 290216-080794710294  
 DN: cn=Dušan Filipović, o=PUTNIK AD, c=RS  
 Филипковић Душан  
 290216-080794710294  
 email=fipovic@putnik.com  
 Date: 2016.05.29 14:54:48 +0200



Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07034377	Шифра делатности 5510	ПИБ 100000602
Назив:	ATD PUTNIK AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD	
Седиште :	PALMIRA TOLJATIJA 9/V	

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

у периоду од 01.01. 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	229.184	269.639
1. Продаја и примљени аванси	3002	143.997	113.428
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	85.187	156.211
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	186.187	189.326
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	88.672	117.930
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	63.034	55.810
3. Плаћене камате	3008	3.744	5.402
4. Порез на добитак	3009		385
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	30.737	9.799
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3011	42.997	80.313
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	37.044	2.090
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	36.488	
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3015	439	1.970
3. Остали финансијски пласмани (нето прилив)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	117	120
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Остали одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	1.378	9.355
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	1.378	9.355
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3023	35.666	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3024		7.265



HSFormular © 2002-2014 Handy soft

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		34.926
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето прилив)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето прилив)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		34.926
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	52.847	109.625
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одлив)	3033	46.176	67.254
3. Краткорочни кредити (одлив)	3034		
4. Остале обавезе	3035	6.671	42.371
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (I - II)	3038		
IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (II - I)	3039	52.847	74.699
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	266.228	306.655
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	240.412	308.306
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	25.816	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043		1.651
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	5.006	6.628
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	119	29
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	30.941	5.006

у                    БЕОГРАД,  
дана            2016.            године

М.П.

Законски заступник

Dušan Filipović  
290216-080797  
4710294

Digitally signed by Dušan Filipović  
DN: cn=Dušan Filipović, o=PUTNIK  
c=RS, email=du@putnik.com

Полуњава правно лице - предузетник	Матични број 07034377	Шифра делатности 5510	ПИБ 100000602
АТД ПУТНИК АД БЕОГРАД НОВИ БЕОГРАД			
Седиште : РАЛМИРА ТОЛУЈИЋА 9/В			

у периоду од 01.01. до 31.12. 2015 . године

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала						Компоненте оствар. резултата	
		АОП 30 Основни капитал	АОП 31 Уплатени или неплатени капитал	АОП 32 Резерве	АОП 35 Губитак	АОП 047 и 237 Остале сопствене акције	АОП 34 Нерасподелени добитак	АОП 330 Резерви за остварене резултате	
1.	Почетно стање на дан 01.01. 2014	4001	4019	4037	4055	132.769	4073	4091	4109
	а) дугови салдо рачуна	4002	4020	4038	4056	74.150	4074	4092	4110
	б) потражни салдо рачуна								399.336
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика								
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003	4021	4039	4057	4075	4075	4093	4111
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004	4022	4040	4058	4076	4076	4094	4112
3.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014	4005	4023	4041	4059	132.769	4077	4095	4113
	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4006	4024	4042	4060	74.150	4078	4096	4114
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0								399.336
4.	Промене у претходној 2014 години	4007	4025	4043	4061	210.909	4079	4097	4115
	а) промет на дуговој страни рачуна	4008	4026	4044	4062	1.778	4080	4098	4116
	б) промет на потражној страни рачуна								
5.	Стање на крају претходне године 31.12. 2014	4009	4027	4045	4063	341.900	4081	4099	4117
	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4010	4028	4046	4064	74.150	4082	4100	4118
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0								399.336

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

Red. broj	ОПИС	Компоненте капитала							Компоненте останаг резултата						
		АОП	30 Основи капитал	АОП	31 Уписани и неуплатени капитал	АОП	32 Резерве	АОП	35 Губитак	АОП	047 и 237 Откупљене сопствене акције	АОП	34 Нераспо- ређени добитак	АОП	330 Резерви- заштите резерве
1	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
6.	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120	
7.	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015														
	а) кориговани дугови салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4013		4031		4049		4067		4085		4103		4121	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4014	2.406.849	4032		4050	74.150	4068		4086		4104		4122	389.336
8.	Промене у текућој 2015 години	4015		4033		4051		4069		4087		4105		4123	169.473
	а) промет на дуговој страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	61.871	4124	
	б) промет на потражној страни рачуна	4017		4035		4053		4071		4089		4107		4125	
9.	Стање на крају текуће године 31.12. 2015	4018		4036		4054	74.150	4072	341.900	4090		4108	61.871	4126	229.863
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0														
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0		2.406.849												

HSFormular © 2002-2014 Handy soft

Red. broj	ОПИС	Компоненте капитала											
		АОП	331 Актуарски добитци или губици	АОП	332 Добитци или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	333 Добитци или губици по основу удела у остатком добитку или губитку придружених друштва	АОП	334 и 335 Добитци или губици по основу исплате и повраћања финансиjsких инвестирања	АОП	336 Добитци или губици по основу хединга новчаног тока	АОП	337 Добитци или губици по основу ХОВ распо-ложивих за продају
1	Почетно стање на дан 01.01. 2014		10		11		12		13		14		15
1.	а) Дугови салдо рачуна	4127		4145	4163		4181		4199		4217		
	б) потражни салдо рачуна	4128		4146	4164		4182		4200		4218		189
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
2.	а) исравке на дуговој страни рачуна	4129		4147	4165		4183		4201		4219		
	б) исравке на потражној страни рачуна	4130		4158	4166		4184		4202		4220		
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2014												
3.	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) >= 0	4131		4149	4167		4185		4203		4221		189
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) >= 0	4132		4150	4168		4186		4204		4222		
	Промене у претходној 2014 години												
4.	а) промет на дуговој страни рачуна	4133		4151	4169		4187		4205		4223		183
	б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152	4170		4188		4206		4224		
	Стање на крају претходне године 31.12. 2014												
5.	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) >= 0	4135		4153	4171		4189		4207		4225		6
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) >= 0	4136		4154	4172		4190		4208		4226		
	Исравка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исравке на дуговој страни рачуна	4137		4155	4173		4191		4209		4227		
	б) исравке на потражној страни рачуна	4138		4156	4174		4192		4210		4228		

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала												
		АОП	331 Актуарски добити или губици	АОП	332 Добити или губици по основу улагања у власничке инстру- менте капитала	АОП	333 Добити или губици по основу удела у остатом добитку или губитку при- дружених друштва	АОП	334 и 335 Добити или губици по основу инструманог пословања и прерачуна финанси- ских извештаја	АОП	336 Добити или губици по основу хејланта новчаног тока	АОП	337 Добити или губици по основу ХОВ распо- ложивих за продају	
1	2		10		11		12		13		14		15	6
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2015													
7.	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) >= 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) >= 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230		6
	Промене у текућој 2015 години													
8.	а) промет на дуговој страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231		
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232		
	Стање на крају текуће године 31. 12. 2015													
9.	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) >= 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) >= 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234		





**NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2015. GODINU  
Privredno društvo ATD PUTNIK AD  
BEOGRAD**

– BEOGRAD, 20.04. 2016. GODINE –

## I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: **AKCIONARSKO TURISTIČKO DRUŠTVO PUTNIK AD BEOGRAD**

Skraćeni naziv društva: **PUTNIK AD BEOGRAD**

Sedište društva: **Beograd-Novi Beograd, Palmira Toljatija 9/V**

Veličina društva: **srednje pravno lice**

Oblik organizovanja: **otvoreno (javno) akcionarsko društvo**

Matični broj: **07034377**

Šifra delatnosti: **5510**

PIB: **100000602**

#### 1.2. Istorijat društva

Društvo je osnovano 24.06.1923.g. kao Zadruga za saobraćaj i promet stranaca, odnosno Društvo za saobraćaj putnika i turista.

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji od 19.maja 2003.god. i Ugovora o izmenama i dopunama od 09. i 12 juna 2003.god. zaključenog sa Uniworld Holdings Ltd, USA, kao kupcem, izvršena je prodaja 70% kapitala Društva izraženo u 519.032 akcije nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji. Zaposleni Preduzeća (uključujući i bivše zaposlene) posedovali su 111.229 akcija, odnosno 15% kapitala, dok je preostalih 15% u iznosu od 111.229 akcija uneto u Privatizacioni registar.

Zbog nepoštovanja odredbi Ugovora od strane kupca, Odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije, raskinut je Ugovor sa Uniworld Holdinsom i 14.07.2005.g., kapital koji je bio predmet kupoprodaje po ovom Ugovoru je prenet Akcijskom fondu RS radi prodaje na način propisan zakonom.

Kupovinom 70% kapitala, odnosno svih 519.032. akcija iz portfelja Akcijskog fonda Republike Srbije na Beogradskoj berzi 20.04.2007.g., kao i preuzimanjem 6,95% kapitala ili 51.660 akcija manjinskih akcionara, većinski vlasnik ATD "Putnik" AD je postao investicioni fond ACCIONA INVESTMENTS LTD Nikozija, Kipar, preuzevši ukupno 76,95 % kapitala Društva ili 570.692 akcije sa pravom glasa.

Na osnovu ponude o preuzimanju, većinski vlasnik je u periodu od 30.04.2007.g. do 08.10.2007.g. preko Beogradske berze otkupio dodatnih 53.926 akcija iz dela manjinskog paketa, tako da je tim transakcijama uspostavljena vlasnička struktura kapitala Društva koja se evidentira i na dan 31.12.2015.g.

Na dan 31.12.2015. godine vlasnička struktura kapitala Društva je sledeća:

- Acciona Investments LTD " poseduje 624.618 akcija ili 84,24 % akcija sa pravom glasa
- Privatizacioni fond Republike Srbije poseduje 111.229 akcija ili 15% akcija sa pravom glasa i
- Manjinski akcionari (zaposleni i bivši zaposleni) poseduju 5.655 akcije ili 0,76% akcija sa pravom glasa.

### 1.3. Delatnost

Pretežna delatnost **PUTNIK AD BEOGRAD** je 5510 – Hoteli i sličan smeštaj.

Pored navedene pretežne delatnosti, društvo obavlja i delatnosti izdavanja u zakup vlastitih nepokretnosti .

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo sa dvodomnim upravljanjem. Organi Društva su :

1. Skupština akcionara
2. Izvršni odbor
3. Generalni direktor
4. Nadzorni odbor

Društvo je osnivač jednočlanih zavisnih društava sa 100 % učešća u kapitalu:

1. Ugostiteljsko turističko preduzeće " Putnik Prijepolje " d.o.o - Prijepolje - u stečaju
2. " Putnik Mediteran " d.o.o. - Podgorica , Crna Gora - van funkcije
3. "Admiral Montenegro " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
4. " Klub de lux , Bečići " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
5. Putnik Russia Moscow – Moskva, Rusija- u funkciji
6. Putnik Jabuka d.o.o – Prijepolje - u funkciji
7. Mega city tour d.o.o. – Beograd - u funkciji
8. Hotel Putnik Beograd d.o.o - Beograd - u funkciji
9. Dual DJ 1 d.o.o. Beograd – u funkciji

U februaru mesecu 2015.g. Društvo je osnovalo zavisno društvo Putnik Kopaonik d.o.o. koje je registrovano u APR sa minimalnim novčanim kapitalom od 100,00 dinara. Odlukom Društva o povećanju osnovnog kapitala novoosnovanog zavisnog društva Putnik Kopaonik d.o.o. od 22.06.2015.g. izvršeno je povećanje osnovnog kapitala nenovčanim ulozima u nepokretnostima i opremi u ukupnoj vrednosti od 162.502 hiljada dinara.

Na redovnoj godišnjoj skupštini Društva, održanoj 30.06.2015.g., doneta je odluka o prodaji 100% udela u zavisnom društvu Putnik Kopaonik d.o.o., što je i realizovano 16.09.2015.g. na osnovu ugovora o prodaji, tako da na dan sastavljanja bilansa, ovo društvo ne učestvuje u konsolidaciji finansijskih izveštaja.

Odlukom Nadzornog odbora Društva, u novembru mesecu 2015.g. osnovano je zavisno društvo Dual DJ 1 d.o.o. minimalnim novčanim kapitalom od 100,00 dinara. Na vanrednoj skupštini Društva, održanoj 08.12.2015.g., doneta je odluka o povećanju kapitala ovog zavisnog društva unosom nenovčanog kapitala u nepokretnostima i zemljištu ukupne vrednosti 230.172 hiljada dinara, kao i odluka o prodaji 100% udela u zavisnom društvu Dual DJ 1 d.o.o. Na dan sastavljanja bilansa 31.12.2015.g. u ovom zavisnom društvu nije izvršeno povećanje kapitala nenovčanim ulozima zbog proceduralnih propusta, zbog kojih APR nije registrovao povećanje kapitala na dan bilansa niti je izvršena prodaja udela. Registracija povećanja je izvršena 04.02.2016.g., tako da se na dan bilansa 31.12.2015.g. u konsolidovanim bilansima ovo zavisno društvo evidentira sa osnovnim kapitalom od 100,00 dinara.

Između ATD Putnik, kao matičnog društva i zavisnog društva Hotel Putnik Beograd d.o.o. i zavisnog društva Mega City Tour d.o.o. se vrše poslovne transakcije koje podležu analizi u skladu sa članom 59. Zakona o porezu na dobit.

## 1.4. Broj zaposlenih u društvu

Društvo je na dan 31. decembra 2015. godine imalo 93 zaposlenih. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

– visoka stručna sprema (VII-1)	16
– viša stručna sprema (VI)	7
– visokokvalifikovani radnici (V)	3
– srednja stručna sprema (IV)	35
– kvalifikovani radnici (III)	24
– polukvalifikovani radnici (II)	2
– niža stručna sprema (I)	1
– nekvalifikovani radnici	5
<b>Ukupno:</b>	<b>93</b>

## 2. OKVIR ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

### 2.1. Osnovi za prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013; u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2015. godinu Društvo primenjuje: Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodne računovodstvene standarde (MRS); Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (u daljem tekstu: IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobrena od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (dalje: IASB), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2014), utvrđen je i objavljen prevod Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 95/2014 i 144/2014).

### 2.2. Uporedni podaci

U finansijskim izveštajima za 2015. godinu kao minimum prikazani su uporedni podaci za prethodnu godinu.

Rukovodstvo Društva je procenilo da efekti korekcije grešaka iz ranijeg perioda nisu materijalno značajni i za iste nije izvršeno usklađivanje uporednih podataka, već su evidentirani u tekućem izveštajnom periodu.

### 2.3. Korišćenje procena

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja korišćene su najbolje moguće procene i pretpostavke u odmeravanju imovine i obaveza, prihoda i rashoda kao i potencijalnih obaveza. Procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim do datuma odobrenja finansijskih izveštaja za njihovo obelodanjivanje.

## 2.4. Primene pretpostavke stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u neograničenom vremenskom periodu. Ova procena se zasniva na dosadašnjem poslovanju i poziciji na tržištu, proceni budućeg kretanja tražnje za proizvodima i uslugama Društva. U narednim godinama Društvo ne očekuje značajnije promene u ekonomskom i poslovnom okruženju.

## 2.5. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja

Za finansijske izveštaje **PUTNIK AD BEOGRAD** odgovorna su sledeća lica:

- Dušan Filipović, direktor privrednog društva ;
- Milica Mitrović, rukovodilac službe računovodstva .

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

### 3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje usluga, prihode od aktiviranja učinaka i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

### 3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodne usluge, amortizaciju, nematerijalne troškove, poreze i doprinose pravnog lica nezavisne od rezultata, bruto zarade i ostale lične rashode, nezavisno od trenutka plaćanja.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti i kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati priliv ekonomskih koristi. Prihod se priznaje u visini fer vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

### 3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

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

### 3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja izvršeno je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja sa određenim korisnim vekom upotrebe se amortizuju u toku korisnog veka trajanja i testiraju se na umanjenje vrednosti kada god se jave indikatori da nematerijalno ulaganje može da bude obezvređeno. Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

Nematerijalna ulaganja sa neodređenim korisnim vekom upotrebe se ne amortizuju, već se testiraju pojedinačno na umanjenje vrednosti, najmanje jednom godišnje. Procena korisnog veka upotrebe se vrši godišnje sa ciljem da se proverí da li je pretpostavka o neodređenom korisnom veku upotrebe i dalje održiva. Testiranje nematerijalnih ulaganja sa neograničenim vekom trajanja na obezvređenje se vrši od strane nezavisnog (eksternog) procenitelja.

### **3.5. Osnovna sredstva**

U momentu nabavke ova imovina se vrednuje po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, iskazuju se po modelu revalorizacije, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja.

Nakon početnog priznavanja, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije (akumulirane amortizacije) i za iznos gubitaka zbog obezvređenja, odnosno umanjenja vrednosti.

Poštena (fer) vrednost nekretnina ( zemljišta i zgrada ) je njihova tržišna vrednost.

Procenu nekretnina, postrojenja i opreme vrše ovlašćeni procenjivači ili kvalifikovana lica iz Društva, za svako sredstvo iz grupe kojoj sredstvo pripada.

Prilikom revalorizacije nekretnina, revalorizuju se sve nekretnine, iz grupe kojoj ta nekretnina sredstvo pripada.

Efekti procene nekretnina po poštenoj vrednosti knjiže se tako da se ispravka vrednosti eliminiše, odnosno svede na nulu i time nabavna vrednost svede na poštenu vrednost.

Revalorizaciona rezerva stvorena na osnovu revalorizacije nekretnina prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva. U toku veka upotrebe nekretnina, sa njegove revalorizacione rezerve prenosi se na neraspoređenu dobit ranijih godina, iznos koji odgovara razlici između obračunate godišnje amortizacije koja bi bila obračunata da je za to sredstvo primenjen troškovni model.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu poštenu vrednost po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost nekretnina beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna, preostala vrednost se procenjuje na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti nekretnina.

Osnovicu za amortizaciju postrojenja i opreme čini nabavna vrednost po odbitku njihove preostale vrednosti.

Investicione nekretnine se početno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se iskazuju po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost na tržištu koju utvrđuju eksterni procenitelji. Promene u fer vrednostima se evidentiraju u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda. Procene fer vrednosti investicionih nekretnina se ne vrše svake godine na dan bilansa, nego se od strane Društva procenjuje neophodnost nove procene.

Sadašnja vrednost građevinskih objekata, postrojenja, opreme i investicione imovine uvećava se za naknadne troškove po osnovu troškova adaptacije, zamene delova i troškova generalnih popravki pod uslovom da se ovi troškovi mogu izmeriti i da oni produžuju korisni vek ili povećavaju učinak sredstava.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### 3.6. Zalihe

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža.

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja po odbitku varijabilnih troškova prodaje.

Terećenjem ostalih poslovnih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### 3.7. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 365 i više dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva, i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

### 3.8. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze za primljene kredite od banaka.

Primljeni krediti od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope.

### 3.9. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Društvo ne vrši rezervisanja ni po jednom osnovu (jubilarne nagrade, otpremnine po bilo kom osnovu, sudske sporove). Takođe, Društvo ne priznaje potencijalne obaveze i potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima.

### 3.10. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Povezano lice je lice koje ima kontrolu nad Društvom ili ima značajan uticaj na Društvo prilikom donošenja poslovnih i finansijskih odluka.

Povezana lica su:

- zavisna Društva,
- rukovodstvo Društva,
- vlasnici, odnosno osnivači Društva.

Društvo u napomenama uz finansijske izveštaje obelodanjuje potraživanja i obaveze od povezanih lica, prihode od prodaje proizvoda i usluga, uslove pod kojima su prodaje izvršene i dobiti i gubici koji su po tom osnovu ostvareni.



#### 4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE, ODNOSNO POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Po završetku poslovne godine, odnosno posle datuma izrade bilansa stanja, Društvo je imalo sledeće poslovne događaje:

- u februaru mesecu 2016.g. Društvo je u APR registrovalo povećanje osnivačkog kapitala u zavisnom društvu Dual DJ 1 d.o.o. shodno odluci sa vanredne skupštine Društva od 08.12.2015.g., a po prethodnoj odluci Izvršnog odbora Društva. Povećanje osnivačkog kapitala zavisnog društva je izvršeno unosom nenovčanog kapitala (nepokretnosti i zemljišta) u vrednosti od 230.172 hiljada dinara. Povećanje udela je u knjigama Društva evidentirano u 2016.g. nakon registracije povećanja u APR.
- 28.03.2016.g. održana je vanredna skupština Društva na kojoj su donete sledeće odluke:
  1. o vanrednoj proceni imovine (nepokretnosti) zavisnih društava po zahtevu i saglasnosti vlasnika i zakonskih zastupnika, a u cilju potencijalne prodaje udela u tim društvima zainteresovanim kupcima
  2. o prodaji udela u zavisnim društvima a.)ADMIRAL MONTENEGRO d.o.o. Budva, Crna Gora, i b.) MEGA CITY TOUR d.o.o. Beograd
  3. o naknadnom odobrenju rabata (diskonta) kupcu udela u zavisnom društvu Dual DJ 1 d.o.o., s obzirom da su se stekli ugovoreni uslovi za ovu transakciju (prevremena otplata rate ugovorene kupoprodajne cene). Ovaj događaj je proknjižen u 2015.g. pod 31.12.2015.g., s obzirom da se odnosi na transakciju koja je izvršena u 2015.g.

Odluke sa vanredne skupštine su realizovane po svim takčama, odnosno pod tačkom 2. pod a.) i to izvršenom prodajom udela u zavisnom društvu ADMIRAL MONTENEGRO d.o.o. Budva.

#### 5. UPOREDNI PODACI

Uparedne podatke u skladu sa MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja predstavljaju finansijski izveštaji za 2014. godinu, koji su bili predmet revizije od strane nezavisnog revizora koji je u svom izveštaju od 20. maja 2015. godine izrazio pozitivno mišljenje.)

#### 6. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skladu sa MRS 1, u ukupne prihode društva, pored poslovnih prihoda, ulaze finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uparedni pregled ostvarenih prihoda dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2015.	Ost Ostvareni prihodi u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni prihodi	238.330	199.552
2.	Finansijski prihodi	759	200
3.	Ostali prihodi	26.192	9.383
4.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>265.281</b>	<b>209.135</b>

## 7. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 7.1. Poslovni prihodi

Prema Zakonu o računovodstvu, MSFI i podzakonskim propisima, poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka i robe, prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i dr.

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	127.638	102.352
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina	110.692	97.200
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>238.330</b>	<b>199.552</b>

Poslovni prihodi su ostvareni prodajom hotelskih usluga (smeštaja i ugostiteljskih usluga) na domaćem tržištu u iznosu 127.638 hiljada dinara (AOP 1014) i vršenja usluga zakupa vlastitih nepokretnosti u ukupnom iznosu 110.692 hiljada dinara (AOP 1017). U ukupnom prihodu od zakupa nepokretnosti, zavisno PL Hotel Putnik d.o.o. Beograd učestvuje sa 90.754 hiljada dinara, koje po ugovoru o zakupu koristi nekretninu-hotel (vlasništvo Društva). U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su veći za 19,4%.

### 7.2. Finansijski prihodi

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	117	120
Pozitivne kursne razlike	642	80
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>759</b>	<b>200</b>

Prihodi od kamata u 2015.g. u iznosu od 117 hiljada dinara su rezultat oročenih dinarskih sredstava u poslovnoj banci.

**7.3. Ostali prihodi**

Prema MRS i MSFI, ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi, osim viškova učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha (osim zaliha učinaka), kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme	366	1.980
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	21.759	250
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		51
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	96	4.333
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	3.957	2.769
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	14	7.692
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>26.192</b>	

U ostalim prihodima u 2015.g. na dobicima od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti evidentira se kapitalni dobitak od prodaje udela u zavisnom društvu Putnik Kopaonik d.o.o. u iznosu 21.759 hiljada dinara (Napomena pod tačkom 1.3.); u ostalim nepomenutim prihodima iznos od 3.524 hiljada dinara čine prihodi od refakcije akcize koje Društvo koristi po osnovu zakonskih propisa.

**8. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO POdBILANSIMA**

U ukupne rashode, pored poslovnih rashoda, spadaju finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni Broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2015.	Ostvareni rashodi u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni rashodi	201.025	186.506
2.	Finansijski rashodi	24.013	190.313
3.	Ostali rashodi	10.100	42.907
4.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>235.138</b>	<b>419.726</b>

## 9. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U POdBILANSIMA

### 9.1. Poslovni rashodi

Prema okviru MRS i MSFI, poslovne rashode čine rashodi direktnog materijala i robe i drugi poslovni rashodi koji su nastali nezavisno od trenutka plaćanja.

	(u hiljadama dinara)	
	2015.	2014.
Nabavna vrednost prodate robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno grupa 50:</b>		
Troškovi materijala za izradu	18.854	15.744
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	3.238	2.818
Troškovi goriva i energije	40.654	36.419
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>62.746</b>	<b>54.981</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	50.036	38.897
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	7.919	6.499
Troškovi naknada po ugovoru o delu	569	88
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	184	665
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	2.078	1.578
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima	597	649
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		
Ostali lični rashodi i naknade	1.660	1.863
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>63.043</b>	<b>50.239</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka		
Troškovi transportnih usluga	1.998	1.803
Troškovi usluga održavanja	3.232	4.509
Troškovi zakupnina	2.564	2.682
Troškovi sajмова		
Troškovi reklame i propagande	145	680
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja		
Troškovi ostalih usluga	16.960	17.300
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>24.899</b>	<b>26.974</b>
Troškovi amortizacije	21.401	28.454
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>21.401</b>	<b>28.454</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	15.596	12.776
Troškovi reprezentacije	669	661
Troškovi premije osiguranja	2.542	2.413
Troškovi platnog prometa	2.277	2.723
Troškovi članarina		
Troškovi poreza	5.402	6.135
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2.450	1.247
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>28.936</b>	<b>25.955</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>201.025</b>	<b>186.603</b>

## 9.2. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	18.709	175.175
Rashodi kamata	3.744	5.402
Negativne kursne razlike	275	7.824
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.285	1.912
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Ostali finansijski rashodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>24.013</b>	<b>190.313</b>

Negativne kursne razlike po osnovu preračuna na srednji kurs EUR na dan 31.12.2015.g. devizne pozajmice od većinskog vlasnika (ACCIONA INVESTMENTS) iznose 18.709 hiljada dinara (AOP 1042); kamata na dugoročnom finansijskom kreditu, čija je otplata u toku, za 2015. godinu iznosi 3.744 hiljada dinara (Napomena 34.2.)

## 9.3. Ostali rashodi

Prema MRS i MSFI, ostale rashode čine: gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava; gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala; manjkovi, osim manjkova učinaka; rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika; rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, zaliha materijala i robe, potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2.042	
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu rashodovanja opreme	647	
Manjkovi		7
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	63	83
Ostali nepomenuti rashodi	6.671	42.377
Obezvređenje bioloških sredstava		
Obezvređenje nematerijalnih ulaganja	1.395	
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvređenje građevinskih objekata		
Obezvređenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvređenje zaliha materijala i robe		
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.324	440
Obezvređenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>10.100</b>	<b>42.907</b>

U ostalim nepomenutim rashodima troškovi izgubljenih sudskih sporova iz ranijih godina učestvuju u iznosu od 5.662 hiljada dinara. Obezvredenje potraživanja u iznosu od 1.324 hiljada dinara se odnosi na knjiženu ispravku vrednosti od kupaca za čiju naplatu je pokrenut sudski spor (786 hiljada dinara)-sporna potraživanja, a za iznos potraživanja od 538 hiljada dinara u poslovnim knjigama je evidentirano sumnjivo potraživanje.

## 10. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2015.	Ostvareno u 2014.
1	2	3	4
1.	Poslovni dobitak	37.416	13.046
2.	Poslovni gubitak		
3.	Dobitak finansiranja		
4.	Gubitak finansiranja	23.254	190.113
5.	Dobitak na ostalim prihodima	16.092	
6.	Gubitak na ostalim rashodima		25.832
7.	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		
8.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		
9.	Poreski rashod perioda	11.165	25
10.	Odloženi poreski rashodi perioda		7.600
11.	Odloženi poreski prihodi perioda	38.205	
	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>57.294</b>	
	<b>NETO GUBITAK</b>		<b>210.524</b>

Prema poreskom bilansu Društvo je utvrdilo osnovicu za obračun poreza na dobit za kapitalni dobitak u ukupnom iznosu od 111.091 hiljada dinara i to: po osnovu prodaje udela u zavisnom pravnom licu Putnik Kopaonik u iznosu od 21.759 hiljada i po osnovu unosa nepokretnosti u ovo zavisno društvo u 2015.g. u iznosu 89.332 hiljada dinara. Porez na kapitalni dobitak iznosi 16.664 hiljada dinara, ali se utvrđeni porez (15%) umanjuje po osnovu poreskog kredita za izvršena ulaganja u osnovna sredstva do 33% poreske obaveze, tako da je konačna obaveza preza na dobit na 31.12.2015.g. 11.165 hiljada dinara. Društvo ima potraživanja iz ranijeg perioda za preuplatu poreza na dobit u iznosu 1.766 hiljada dinara, tako da konačna obaveza za uplatu poreza (29.06.2016.g.) iznosi 9.399 hiljada dinara.

## 11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Prema MRS 38, nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti, a obuhvataju: ulaganja u razvoj, koncesije, patente, licence, nematerijalne troškove istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 – Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti i amortizuju se u toku korisnog veka, pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu stanja se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu 61 hiljada dinara po osnovu prava korišćenja programa za računare. Obračunata amortizacija u toku 2015.g. iznosi 422 hiljada dinara.

## 12. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

U MRS 16 i MRS 41 je propisano da se pod osnovnim sredstvima smatraju prirodna bogatstva (zemljišta i šume), građevinski objekti, oprema, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom, višegodišnji zasadi, osnovno stado i ostala osnovna sredstva, kao i ulaganje u pribavljanje osnovnih sredstava.

Revizijom su obuhvaćena osnovna sredstva navedena u sledećoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31.12.2015. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31.12.2014. (po nabavnoj vrednosti)
1	2	3	4
1.	Zemljište	2.287	25.654
2.	Građevinski objekti	17.127	361.324
3.	Postrojenja i oprema	156.967	168.769
4.	Investicione nekretnine		
		897.270	928.157
5.	Osnovno stado		
6.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	133	133
8.	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	7274	7274
9.	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	40.344	42.974
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.122.002</b>	<b>1.534.286</b>

Privredno društvo, poseduje odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad nekretninama, postrojenjima i opremom.

## 13. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

	Stopa amortizacije %
– Građevinski objekti	1,30-10,0
– Postrojenja i oprema	4,50-20,0
– Nameštaj	5,00-15,00
– Kompjuteri	20,00
– Alat i inventar	4,50-20,0

## 14. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

Radi potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji, dati su podaci o učešću pojedinih kategorija osnovnih sredstava u ukupnim osnovnim sredstvima:

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1.	Zemljište	2.887	0,29
2.	Građevinski objekti	13.973	1,39
3.	Postrojenja i oprema	59.274	5,88
4.	Investicione nekretnine	897.270	89,04
5.	Osnovno stado		
6.	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema		
7.	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	133	0,01
8.	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	7.274	0,72
9.	Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	26.867	2,67
	<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.007.678</b>	<b>100,00</b>

Privredno društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo za model nabavne vrednosti kod opreme koja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i gubitka zbog obezvređivanja.

Osnovna sredstva (građevinski objekti i oprema) popisani su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su bile nabavka nove opreme, aktiviranje opreme u pripremi, dodatna ulaganja na nekretninama i obračun amortizacije.

Nabavke nove opreme su iznosile 117 hiljada dinara. Oprema je finansirana iz sopstvenih sredstava.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 4.920 hiljada dinara, a opreme 15.286 hiljada dinara, što čini ukupno 20.206 hiljada dinara.

Prema Pravilniku o računovodstvenim politikama, a u skladu sa MRS 16 i MRS 38, nekretnine se nakon početnog priznavanja se vrednuju modelom revalorizacije.

Nekretnine se u Drušvu na dan bilansa 31.12.2015.g. evidentiraju kao građevinski objekti vrednosti 13.973 hiljada dinara (AOP 0012) u kojima Društvo obavlja delatnost i kao investicione nekretnine vrednosti 897.270 hiljada dinara (AOP 014) koje Društvo daje u zakup zavisnom društvu Hotel Putnik Beograd d.o.o. (u zakupu kod ovog zavisnog društva je nepokretnost – hotel Putnik na Novom Beogradu u kojem zavisno društvo obavlja registrovanu delatnost 5510-hoteli i sličan smeštaj) i ostalim nepovezanim (trećim licima). Od zavisnog društva je po osnovu zakupa u 2015.g. ostvareno prihoda 90.754 hiljada dinara od ukupno 110.692 hiljada dinara (AOP 1017).

## 15. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti, a obuhvataju: zemljište, šume i višegodišnje zasade, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovno stado, avanse i osnovna sredstva u pripremi.

Društvo je u toku 2015.g. izvršilo procenu nekretnina i efekte procene evidentiralo u poslovnim knjigama. Za nepokretnost koja je lokacijski smeštena u Beogradu, D.Jovanovića 1., procenom je utvrđena manja vrednost od knjigovodstvene vrednosti, efekat procene od 31.547 hiljada dinara je uticao na smanjenje ranije formiranih revalorizacionih rezervi i nije uticao na tekući bilans uspeha, s obzirom da se radi o investicionoj nekretnini (u ranijim godinama je ova nekretnina korišćena za obavljanje sopstvene delatnosti, pa je efekat procene iz 2006.g. uticao na formiranje revalorizacionih rezervi).



Za nekretninu (hotel Putnik na Kopaoniku) koja je imala status nekretnine u kojoj se obavlja pretežna delatnost Društva, procenom je utvrđena manja vrednost od knjigovodstvene. Za ovu nepokretnost Društvo je u ranijim godinama formiralo revalorizacione rezerve po osnovu procene (2006.g.) u iznosu od 137.925 hiljada dinara, pa se efekat procene u 2015.g.u iznosu od 133.348 hiljada dinara, za koliko je procenom utvrđeno smanjenje vrednosti, evidentiralo smanjenjem revalorizacionih rezervi (konto 330), a ostatak revalorizacionih rezervi u iznosu 4.577 hiljada dinara je prenet u korist neraspoređene dobiti ranijih godina, s obzirom da je hotel Putnik unet kao udeo u zavisno društvo Putnik Kopaonik.

Društvo vrši delatnost hotelskog poslovanja u statusu zakupca za dva hotela na Kopaoniku. U hotelu Club A zakupodavac je zavisno društvo Mega City Tour (sa ovim društvom se konsoliduju međusobne transakcije na imovini i prihodima i rashodima kroz konsolidovane bilanse, kao i obuhvatanje međusobnih transakcija kroz transferne cene u poreskom bilansu). Za zakup zavisnom društvu plaća se zakupninu shodno ugovorenim uslovima. U zakupljeni hotel Društvo je tokom godina korišćenja izvršilo ulaganja koja se amortizuju godišnjom stopom 1,8%.

Za zakupljeni poslovni prostor u Beogradu na Trgu N. Pašića 1. (poslovni prostor grada Beograda), tokom ranijih godina vršena su određena investiciona ulaganja koja su se u poslovnim knjigama evidentirala na stalnoj imovini-ulaganjima u tuđe nekretnine, prestankom korišćenja zakupa (prema odredbama ugovora) od strane Društva, stekli su se uslovi za isknjiženje neotpisane vrednosti izvršenih ulaganja u ukupnom iznosu 2.630 hiljada dinara.

Neto vrednost ovih ulaganja na dan 31.12.2015.g. iznosi 26.867 hiljada dinara (AOP 0017). Iznos amortizacije za 2015.g. iznosi 774 hiljada dinara.

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva	Investicijske nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama	Avansi za osnovna sredstva	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>								
1	Početno stanje	25.654	361.324	168.769	928.157	133	42.974	7.274	1.534.285
2	Povećanje			717	-30.887				-30.170
2.1	Nove nabavke			717	660				1.377
2.2	Procena				-31.547				-31.547
2.3	Procena kapitala								
2.4	Viškovi								
2.5	Investicijske nekretnine								
2.6									
2.7									
3	Smanjenje	22.767	344.197	12.519			2.630		382.113
3.1	Prodaja osnovnih sredstava	22.767	344.197	11.649					378.513
3.2	Manjkovi								
3.3	Rashod			970			2.630		3.600
	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2014.)</b>	<b>2.887</b>	<b>17.127</b>	<b>156.967</b>	<b>897.270</b>	<b>133</b>	<b>40.344</b>	<b>7274</b>	<b>1.122.002</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>								
1	Početno stanje		72.399	91.229			13.939		177.567
2	Povećanje		4.920	15.286			773		20.979
2.1	Otuđenje osnovnih sredstava								
2.2	Amortizacija		4.920	15.286			773		20.979
2.3									
2.4									
2.5									
2.6									
3	Smanjenje		74.166	8.822			1.235		84.223
3.1	Manjkovi								
3.2	Rashod			323					323
3.3	Isknjiženje ispravke		74.166	8.499			1.235		83.900
4	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2013.)</b>		<b>3.154</b>	<b>97.693</b>			<b>13.477</b>		<b>114.324</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>2.887</b>	<b>13.973</b>	<b>59.274</b>	<b>897.270</b>	<b>133</b>	<b>26.867</b>	<b>7.274</b>	<b>1.007.678</b>

**16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Na rednom broju 0024 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 4.772.159 hiljada dinara.

Dugoročni finansijski plasmani se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Opis	Iznos
1.	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	4.768.653
2.	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	
3.	Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	3.506
4.	Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima	
5.	Dugoročni krediti u zemlji	
6.	Dugoročni krediti u inostranstvu	
7.	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	
8.	Otkupljene sopstvene akcije	
9.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	
10.	Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	
	<b>UKUPNO DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	<b>4.772.159</b>

(I) *Ulaganja u kapital zavisnih pravnih lica*

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na udele u sledećim društvima:

( u hiljadama dinara)

Naziv i sedište	Iznos na dan 31.12.2015.	Učešće %
Hotel Putnik Beograd d.o.o., Beograd	47	0,084
Mega City Tour d.o.o., Beograd	504.030	10,570
Putnik Jabuka d.o.o. , Prijepolj	47	0,085
Admiral Montenegro d.o.o., Budva, Crna Gora	449.507	9,426
Klub De Lux d.o.o.o., Bečići Crna Gora	7.954	
Putnik Rusija, Moskva, Ruska Federacija	3.807.068	79,835
UTP Putnik d.o.o. ,Prijepolje – u stečaju	354	
Putnik Mediteran, Podgorica, Crna Gora	176	
Putnik Bus d.o.o., Beograd	106	
Dual DJ 1. d.o.o. Beograd	0,100	
<i>Ispravka vrednosti učešća u kapitalu- UTP Putnik Prijepolje –u stečaju</i>	<i>-354</i>	
<i>Ispravka vrednosti učešća u kapitalu- Putnik Mediteran Podgorica</i>	<i>-176</i>	
<i>Ispravka vrednosti učešća u kapitalu- Putnik Bus d.o.o., beograd</i>	<i>-106</i>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4.768.653</b>	<b>100,000</b>

Za tri zavisna društva (UTP Putnik Prijepolje, Putnik Bus i Putnik Mediteran) je izvršena ispravka učešća obzirom da Društvo nema kontrolu nad ovim pravnim licima. Nad zavisnim društvom Putnik Prijepolje je otvoren postupak stečaja u 2011.g. koji još nije okončan, a nad druga dva zavisna društva Društvo nema kontrolu, odnosno, zavisna društva su van funkcije.

U 2015.g. Društvo je osnovalo dva jednočlana društva ograničene odgovornosti sa minimalnim osnivačkim ulogom (Putnik Kopaonik d.o.o. i Dual DJ 1 d.o.o.) i sprovela povećanje osnivačkog kapitala nenovčanim ulozima u privrednom društvu Putnik Kopaonik. U septembru mesecu 2015.g. Društvo je prodalo udele u ovom društvu, a u zavisnom društvu Dual DJ 1 d.o.o. povećanje osnivačkog kapitala je sprovela u februaru 2016.g. ( Napomena 1.3.)

II) Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica odnose se na:

( u hiljadama dinara)

Naziv i sedište	Iznos na dan 31.12.2014.	Učešće %
Beogradsko mešovito društvo AD Beograd	3.451	98,43
Srbijatransport AD Beograd	55	1,57
Ukupno na dan 31.12.2014.	<b>3.506</b>	<b>100,00</b>

U Beogradskom mešovitom društvu AD , koje je zatvoreno akcionarsko društvo i čijim akcijama se ne trguje na berzi, Društvo poseduje 8 akcija ukupne nominalne vrednosti 3.451 hiljadu dinara , a u Srbijatransport AD Društvo poseduje 11 akcija nominalne vrednosti 55 hiljada dinara. Nije bilo trgovanje akcijama ovog društva, tako da je u dužem nizu godinu nominalna vrednost akcija ostala nepromenjena.

## 17. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara sa kalkulativnim otpisom robe, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova i sitnog inventara se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni..

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Materijal	3.945	4.610
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba		
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	2.655	2.749
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>6.600</b>	<b>7.359</b>

Po popisu zaliha nije bilo količinskih manjkova i i viškova, već su razlike između stvarnog (popisanog) i knjigovodstvenog stanja rezultat finansijskog neslaganja u ukupnom iznosu 2 hiljada dinara koji je proknjižen u poslovnim knjigama.

## 18. DATI AVANSI

U okviru računa 150 iskazan je iznos od 2.655 hiljada dinara.

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

### PREGLED DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1.	SAS-ALEXANDRE III - Francuska	Kan	2.443	2015.
2.	NIS Gazprom	Beograd	143	2015.
3.	DIGIT – RAČUNARSKI INŽENJERING D.O.O.	Beograd	43	2015.
4.	JP PTT KRALJEVO	Beograd	24	2015.
5.	Ostali		2	2015.
	<b>Ukupno</b>		<b>2.655</b>	

**STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA**

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Dati avansi u tekućoj godini	2.655	100
2.	Dati avansi stari od 1 do 2 godine		
3.	Dati avansi stari od 2 do 3 godine		
4.	Dati avansi stariji od 3 godine		
	<b>UKUPNO AVANSI PO BILANSU</b>	<b>2.655</b>	<b>100</b>

U skladu sa ugovorenim uslovima sa partnerom SAS-ALEXANDRE III iz Francuske (grad Kan) izvršena je uplata avansa u decembru mesecu 2015.g. po osnovu budućeg korišćenja usluga organizacije i smeštaja na sajmu turizma u Francuskoj, čija realizacija će se izvršiti u 2016.g.

**19. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA**

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Na rednom broju 0051 do 0070 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 246.649 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

Kupci – matična i zavisna pravna lica	52.890
Kupci – ostala povezana pravna lica	
Kupci u zemlji	157.110
Kupci u inostranstvu	40
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	4.435
Potraživanja od izvoznika	
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	
Potraživanja od zaposlenih	2
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	95
Ostala potraživanja	413
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	
Kratkoročni finansijski plasmani	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	30.941
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	9.593
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>246.649</b>

**20. POTRAŽIVANJA**

U okviru rednog broja 0051 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos potraživanja po osnovu prodaje od 205.605 hiljada dinara. Bruto iznos potraživanja iznosi 210.040 hiljada dinara, a ispravka potraživanja iznosi 4.435 hiljada dinara.

**21. KUPCI U ZEMLJI**

Ukupna nesporna potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12. 2015. godine iznosila su 205.565 hiljada dinara. U ovom iznosu potraživanja od kupaca se evidentira i potraživanje od zavisnog društva u ukupnom iznosu od 52.890 hiljada dinara, a iznos od 152.675 hiljada dinara su potraživanja od kupaca u zemlji (ostalih pravnih lica). Iznos potraživanja od kupaca u zemlji koja su evidentirana na sporna i sumnjiva potraživanja iznosi 4.435 hiljada dinara, koliko iznosi i ispravka potraživanja sumnjivih i spornih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja u 2015.g. koja je teretila tekuće bilanse iznosi 1.120 hiljada dinara, a odnose se na nenaplaćena potraživanja od kupaca za koje postoji sumnja u naplativost potraživanja. U

odnosu na 2014.g. ukupna ispravka vrednosti kupaca u zemlji na dan 31.12. 2015.g. iznosi 3.449 hiljada dinara (ukupna ispravka vrednosti potraživanja na dan 31.12.2014.g. je iznosila 2.339 hiljada dinara). Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine je proknjiženo za iznos od 10 hiljada dinara na ime naplaćenih ranije ispravljenih potraživanja.

U skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS). Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

Društvo je svim kupcima koji su na dan 30.11.2015. imali iskazano stanje na kontu potraživanja poslali IOS obrasce, od kojih je cca 50% vratilo overen IOS obrazac sa potvrdom o slaganju. Za ostale kupce koji nisu pismeno odgovorili na izvode, nakon tog datuma su vršili uplate, što je bila potvrda o saglasnosti sa iznosima potraživanja u našim knjigovodstvenim evidencijama.

U nastavku teksta dat je pregled kupaca sa saldom.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	'KOMPANIJA JOVANOVIĆ D.O.O. ŠABAC	148.384	148.384	
2.	NOVI ASTAKOS D.O.O	1.558	1.558	
3.	BALKANIK D.O.O.	883	883	
4.	DOLLY BELL D.O.O. BEOGRAD	381	381	
5.	FARMA PRIMA ZU APOTEKE	359	359	
6.	PRIMAX D.O.O.	174	174	
7.	PETROL LPG	152	152	
8.	BOMEX-GIPS	112	112	
9.	TELENOR D.O.O.	110	110	
10.	NINOSLAV ADŽIĆ PR AGENCIJA ZA NEKRETNINE POSED	109	109	
11.	OSTALI	453	453	
	<b>UKUPNO</b>	<b>152.675</b>		

## 22. KUPCI U INOSTRANSTVU

Na računu 205000 – Potraživanja od kupaca u inostranstvu evidentiraju se potraživanja po osnovu prihoda od zakupa za dva stana u vlasništvu Društva koja se nalaze na u Crnoj Gori, a koje koriste bivši zaposleni. Zakupcima se mesečno fakturiše zakup u EUR. Iznos potraživanja na dan 31.12.2015. godine je iznos zakupa za decembar 2015.g. u iznosu od 13 hiljada dinara, odnosno 110 EUR, kao i iznos potraživanja od 26 hiljada dinara od turističke agencije iz Crne Gore po osnovu korišćenja smeštajnih kapaciteta u hotelima

Podaci su dati u tabeli u nastavku teksta.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv kupca i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	GRAND TRAVEL AGENCY, Crna Gora	27	27	
2.	Milan Medić, Bečići, Crna Gora	7	7	
3.	Slobodan Radonjić, Bečići, Crna Gora	6	6	
	<b>UKUPNO</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	

U januaru i februaru 2016. Godine od ino-kupaca je naplaćeno potraživanje u celosti.

**23. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI**

Podaci o starosnoj strukturi potraživanja od kupaca daju se da bi korisnici izveštaja o reviziji sagledali stepen postojanja rizika naplate i preduzeli mere poslovne politike radi naplate, utuženja ili otpisa pojedinih sumnjivih potraživanja.

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu		
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	4.,069	95,00
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	60	1,40
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	50	1,16
5.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine		
6.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine		
7.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine	112	2,44
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>4.291</b>	<b>100,00</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana iznose 112 hiljada dinara. Za ovo potraživanje nije izvršena ispravka, obzirom da je kupac i dalje u poslovnom odnosu (kao izvođač investicionih radova) sa društvom, što znači da će se međusobni odnosi rešavati kompenzacijom međusobnih potraživanja i obaveza. Sva ostala potraživanja od kupaca u zemlji su naplaćena u januaru i februaru mesecu 2016.g., osim iznosa od 50 hiljada dinara (R.br. 4.).

**24. DRUGA POTRAŽIVANJA**

Druga potraživanja u iznosu od 510 hiljada dinara se odnose na:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Opis konta	Stanje 31.12.2015.
1.	Potraživanja za kamatu i dividende	
2.	Potraživanja od zaposlenih	2
3.	Potraživanja od državnih organa i organizacija	292
4.	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	
5.	Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	95
6.	Ostala potraživanja	169.770
7.	Ispravka vrednosti drugih potraživanja	169.649
	<b>UKUPNO</b>	<b>510</b>

U okviru rednog broja 0060 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos drugih potraživanja od 510 hiljada dinara. Bruto iznos potraživanja iznosi 170.159 hiljada dinara, a ispravka potraživanja iznosi 169.649 hiljada dinara. U bruto potraživanjima iznos od 164.333 hiljada dinara čine potraživanja za imovinu koja je van kontrole Društva, a lokacijski se nalazi na teritoriji u bivšim jugoslovenskim republikama (Hrvatska i Slovenija) i delimično na Kosovu, zbog čega je ukupan iznos ovih potraživanja i iskazan na ispravci vrednosti.

**25. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK**

Privredno društvo na dan 31.12.2015. godine nema iskazana potraživanja za preplaćen porez na dobitak. U odnosu na 2014.g. u kojoj se na kraju poslovne godine evidentirala pretplata poreza u iznosu od 1.766 hiljada dinara, u 2015.g. je utvrđena obaveza poreza na dobit u poreskom bilansu, tako da je na kraju godine utvrđena obaveza za porez na dobit (Napomena 10.)

## 26. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 224) u iznosu od 95 hiljada dinara odnose se na potraživanja po osnovu preuplate poreza koji ne zavise od rezultata, a potraživanja za naknade koje se refundiraju (podgrupa računa 225) po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja preko 30 dana iznose 292 hiljada dinara.

## 27. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 0068 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 30.941 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	28.412	3.755
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun	2.529	1.251
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>30.941</b>	<b>5.006</b>

## 28. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 0069 (PDV) i 0070 (AVR) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 16.944 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi	738
PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi	36
Potraživanja za više plaćen PDV	
Unapred plaćeni troškovi	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	8.819
<b>UKUPNO</b>	<b>9.593</b>

Ostala AVR čine potraživanja za nefakturisani prihod (od nezavršenih usluga) iz hotelskog poslovanja u ukupnom iznosu od 8.341 hiljada dinara na dan 31.12.2015.g., kao i obračunati (razgraničeni), troškovi premija osiguranja imovine u iznosu 478 hiljada dinara.

## 29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna evidencija u aktivi je iskazana u iznosu od 506.172 hiljada dinara. Ovaj iznos čini vrednost nekretnine (hotel Club A na Kopaoniku) koje Društvo koristi u zakupu od zavisnog društva Mega City Tour i po kojem osnovu se iskazuje poslovni rashod u tekućem bilansu u iznosu od 2.400 hiljada dinara za 2015.g.

## 30. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital čini osnovni kapital (akcijski kapital, udeli društva sa ograničenom odgovornošću, ulozi, državni kapital, društveni kapital, zadružni udeli i ostali kapital), neuplaćeni upisani kapital, emisiona premija, kapitalne rezerve, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti (zakonske, statutarne i ostale), dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti, gubitak i otkupljene sopstvene akcije.



**31. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL**

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Akcijski kapital	741.502	741.502
Udeli d.o.o.		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni kapital	1.665.347	1.665.347
<b>UKUPNO</b>	<b>2.406.849</b>	<b>2.406.849</b>

**Za akcionarska društva**

Akcionari društva su:

(u hiljadama dinara)

	Vrsta akcija	% učešća	Iznos akcionarskog kapitala	
			2014.	2013.
Akcionar ACCIONA INVESTMENTS LTD.Kipar	Obične	84,24	624.618	624.618
Akcionar PRIVATIZACIONI FOND R SRBIJE	Obične	15,0	111.229	111.229
Manjinski interes	Obične	0,76	5.655	5.655
<b>UKUPNO</b>		100,00	741.502	741.502

Većinski vlasnik sa 84,24 % akcija je strano privredno društvo ACCIONA INVESTMENTS LTD Kipar.

Osnovni kapital u poslovnim knjigama iskazan je u iznosu od 741.502 hiljada dinara, u Centralnom registru u iznosu od 741.502 hiljada dinara, a u APR-u u iznosu od 741.502 hiljada dinara. Iz navedenih podataka proizilazi da je osnovni kapital iskazan u poslovnim knjigama, Centralnom registru i APR-u usklađen.

Izveštaj o promenama na kapitalu je sastavljen u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

**32. OBAVEZE**

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Na rednom broju 0432 (oznaka za AOP) i 0442 Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 3.555.350 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

Dugoročne obaveze	3.464.925
Kratkoročne obaveze	90.425
<b>UKUPNO</b>	<b>3.555.350</b>

**33. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Privredno društvo nije izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

**34. DUGOROČNE OBAVEZE**

(u hiljadama dinara)

Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	3.369.651
Dugoročni krediti u zemlji	58.786
Dugoročni krediti u inostranstvu	
Ostale dugoročne obaveze	36.488
<b>UKUPNE DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>3.464.925</b>

**34.1. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima**

Obaveze prema matičnom pravnom licu (ACCIONA INVESTMENTS LTD Kipar) u ukupnom iznosu od 27.855.000,00 eura, odnosno 3.369.294 hiljada dinara, koje je bilo evidentirano na 31.12.2014.g. su tokom 2015.g. smanjene povraćajem 150.000,00 eura (povraćaj dela zajma po Ugovoru broj 1833/24.05.2007.g.), tako da je na 31.12.2015.g. stanje obaveza prema matičnom društvu 27.705.500,00 eur, odnosno 3.369.651,00 hiljada dinara. Ukupan dug po osnovu primljenih zajmova od matičnog pravnog lica odnosi se na više zajmova koji su uplaćeni društvu u periodu od 2007.godine do 2015.godine. i to:

-Ugovor br. 1833 / 24.05. 2007. na **1.000.000 eura** (po ovom Ugovoru je u toku 2015.g. izvršen povraćaj 150.000 eura) ; Ugovor br. 2018 / 08.06. 2007 na **5.000.000 eura** , Ugovor br. 3279 / 03.09.2007. na **5.000.000 eura**; Ugovor 01 /28.01. 2008. na **1.000.000 eur** ; , Ugovor 77K/ 31.03.2008 na **5.000.000 eur.**,Ugovor 433 K / 12.05.2009. na **1.000.000 eur** , Ugovor 490 K / 10.09.2009. na **1.000.000,00 eur** , Ugovor 512 K / 28.09.2009. na **1.000.000 eur**, Ugovor 543 K / 19.11.2009. na **1.000.000 eur** i Ugovor 577 K / 14.12.2009. na **420.000,00 eur**;po istom ugovoru uplaćeno u toku 2010.godine ukupno **580.000 eur**; Ugovor 632 K / 08.04.2010 na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 640 K/ 1 od 18.06.2010.g. na **1.000.000 eur**; Ugovor broj 707 K / 14.09.2010. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 747 K /15.12.2010. na iznos **1.000.000 eur** ; Ugovor broj 92 K/15.08.2011. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 264 k / 27.09.2012. na iznos **1.000.000,00 eur**. Po poslednjem ugovoru, u toku 2012. godine realizovano je ukupno 212 hiljada eura, u 2013.g. 345 hiljada eura, a u 2014.g. po ovom ugovoru je realizovano 298 hiljada eura.

**34.2. Dugoročni krediti u inostranstvu**

U okviru računa 415 – Dugoročni krediti u inostranstvu, knjiže se sledeća kreditna zaduženja:  
 – dugoročni kredit u inostranstvu od MARFIN POPULAR BANK po ugovoru br.112K/2008

Dugoročni kredit u inostranstvu od MARFIN POPULAR BANK po Ugovoru br. .112K/2008. je zaključen 13.05.2008.g na iznos od 4.000.000. evra. Obezbeđenje kredita prema MARFIN POPULAR BANK je izvršeno po osnovu garancije dobijene od Marfin banke Beograd, a kao obezbeđenje za datu garanciju, uspostavljena je hipoteka na nepokretnosti (hotel Putnik Novi Beograd) u vlasništvu ATD Putnik Beograd.

U julu mesecu 2015.g. izvršeno je refinansiranje ovog kredita preko Marfin banke Beograd, čime je izvršen povraćaj u celosti deviznog kredita, koji je u momentu povraćaja iznosio 714.285,78 eura, uz istovremeno zaduženje za dinarski kredit sa valutnom klauzulom u iznosu od 725.000,00 eura.

Uslovi pod kojima je zaključen dugoročni kredit kod Marfin banke Beograd su:

- Kamatna stopa: tromesečni EURIBOR plus 6% na godišnjem nivou
- Rok vraćanja: 12.12.2019.g.
- Otplata glavnice: Kvartalno
- Plaćanje kamate: Mesečno

Stanje kredita po ovom ugovoru na dan 31.12.2015. godine iznosi 644.444,44 eura, odnosno u dinarskoj protivvrednosti iznosi 78.381 hiljada dinara.

Prema ugovorenim uslovima, otplata preostalog iznosa kredita vršiče se kvartalno, a u 2016. godini dospevaju 4 rate u ukupnom iznosu od 161.111,12 evra, odnosno 19.959 hiljada dinara, što je u skladu sa MRS i MSFI, ovaj iznos je prenet na kratkoročne kredite

**35. KRATKOROČNE OBAVEZE**

Kratkoročne obaveze na rednom broju 0442 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 90.425 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2015.	2014.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji		
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	19.595	69.119
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>Ukupno grupa 42:</b>	<b>19.595</b>	<b>69.119</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	35.092	20.490
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	2.691	1.993
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	12.492	14.268
Dobavljači u inostranstvu	13	23
Ostale obaveze iz poslovanja	220	8.238
<b>Ukupno grupa 43:</b>	<b>50.508</b>	<b>45.012</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	5	0
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1	0
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2	0
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1	0
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju		0
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		0
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju		0
<b>Ukupno grupa 45:</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		0
Obaveze za dividende		
Obaveze za učešće u dobitku		
Obaveze prema zaposlenima		0
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	43	43
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine		
Ostale obaveze	13	0
<b>Ukupno grupa 46:</b>	<b>56</b>	<b>43</b>
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 20%	0	0
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 10%	0	0
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 20%	0	0
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 10%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi od 20%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi od 10%	0	0
Obaveze za PDV po osnovu prodaje za gotovinu	0	0
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza	2.632	1.833
<b>Ukupno grupa 47:</b>	<b>2.632</b>	<b>1.833</b>
Obaveze za porez na promet i akcize		
Obaveze za poreze iz rezultata	9.399	
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-23	72
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	64	41
<b>Ukupno grupa 48:</b>	<b>9.440</b>	<b>113</b>
Unapred obračunati troškovi		
Obračunati prihodi budućeg perioda		6.796
	7.334	

	2015.	2014.
Naplaćeni PDV		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja		
Razgraničeni PDV		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	851	781
<b>Ukupno grupa 49:</b>	<b>8.185</b>	<b>7.577</b>
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>90.425</b>	<b>123.697</b>

### 36. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Na kratkoročnim finansijskim obavezama evidentira se deo dugoročnih obaveza po kreditu Marfin banke Beograd koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansa u ukupnom iznosu od 19.595 hiljada dinara.

### 37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

#### 37.1. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi, depoziti i kaucije u bilansu stanja iskazani su u ukupnom iznosu od 35.092 hiljada dinara, a odnose se na avanse uplaćene od strane budućih korisnika za usluge hotelskog smeštaja po osnovu izvršene rezervacije smeštajnih kapaciteta u iznosu od 22.598 hiljada dinara; primljene depozite zakupaca za izdati poslovni prostor u ukupnom iznosu od 332 hiljada dinara; primljene depozite po Predugovoru o kupoprodaji udela u zavisnom društvu Dual DJ 1 d.o.o. u dinarskoj protivvrednosti 100.000,00 eura na dan 31.12.2015.g. što iznosi 12.163 hiljade dinara.

#### PREGLED PRIMLJENIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1.	Fizička lica –Turizam		5.033	2015
2.	SC AHA TRAVEL CONSULTANT SRL		1.605	2015
3.	VIP MOBILE D.O.O.		1.206	2015
4.	SUPERNOVA TRAVEL D.O.O.		932	2015
5.	SC BEL CONSULT SRL-KARMA TRAVEL AGENCY		890	2015
6.	MONTANA TOURS KFT		609	2015
7.	ODEON WORLD TRAVEL D.O.O.		523	2015
8.	ĐURIĆ TATJANA (ino-avans)	Banja Luka	412	2015
9.	BIG BLUE GROUP D.O.O.		361	2015
10.	Ostali		341	2015
11.	Ostali		6.917	2014
12.	Ostali		388	2013
13.	Ostali		443	2012
	<b>Ukupno</b>		<b>22.598</b>	

#### 37.2. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

U okviru rednog broja 0456 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od 12.492 hiljada dinara, što su i nesporne obaveze prema dobavljačima u zemlji. U narednoj tabeli dati su dobavljači u zemlji sa saldom:

(u hiljadama dinara)

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1.	EPS Snabdevanje RJ Raška	4.094	4.094	
2.	Ila promet d.o.o.	1.335	1.335	
3.	STR na veliko Novomes	822	822	
4.	MILTEX D.O.O.	814	814	
5.	Beogradske elektrane – JKP	693	693	
6.	Lamela – promet d.o.o.	556	556	
7.	JKP Raška	433	433	
8.	BEOMOX D.O.O.	414	414	
9.	Dobrodole - Kop d.o.o.	390	390	
10.	Aqua Kop STR	297	297	
11.	Ostali	2.644	2.644	
	<b>UKUPNO</b>	<b>12.492</b>	<b>12.492</b>	

### 37.3. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU

U okviru rednog broja 0457 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u ukupnom iznosu od 13 hiljada dinara. U tabeli koja sledi dati su dobavljači u inostranstvu sa saldnom:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv dobavljača i mesto	Iznos	Usaglašeno	Neusaglašeno
1	2	3	4	5
1.	Booking Com	13	13	
	<b>UKUPNO:</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	

### 37.4. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле	9.543	76,00
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	2.949	24,00
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>12.492</b>	<b>100,0</b>

Obaveze prema dobavljačima društvo izmiruje u roku dospeća.

### 37.5. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U INOSTRANSTVU

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u inostranstvu data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	% učešća
1.	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2.	Neisplaćene obaveze do tri meseca	13	100,0
3.	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4.	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5.	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6.	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>13</b>	<b>100,0</b>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u ukupnom iznosu od 33 hiljada dinara se odnose na fakture za decembar 2015.godine, koje su ino-dobavljačima isplaćene u januaru 2016.g.

### 38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 0459 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 65 hiljada dinara, a sastoje se od obaveza po osnovu zakupa nepokretnosti (stana) u iznosu 43 hiljade dinara kod fizičkog lica za decembar 2015.g. koji je isplaćen u januaru 2016.g.; obaveze za zarade zaposlenih u iznosu 9 hiljada dinara, kao razlike po korigovanom obračunu za decembar 2015.g.; obaveze po osnovu primljenih pogrešnih uplata koje je društvo u obavezi vratiti. Struktura ostalih kratkoročnih obaveza data je tabeli na rednom broju 35 Napomena.

### 39. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALI JAVNI PRIHODI I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obaveze za PDV na rednom broju 0460 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iznose od 2.632 hiljada dinara i ostale javne prihode na rednom broju 0461 (oznaka za AOP) u iznosu 9.440 hiljada dinara. Struktura ovih obaveza data je u tabeli pod rednim brojem 35 – Kratkoročne obaveze. U okviru kratkoročnih obaveza za poreze, carine i druge dažbine na teret troškova, evidentiraju se:

-porez na dobit preduzeća	9.399 hiljada dinara
- poreze na imovinu na nepokretnosti (pretplata)	28 hiljada dinara
- obaveze za ostale takse (ekološka....)	5 hiljada dinara
-obaveze za komunalnu taksu	56 hiljada dinara
-obaveze za porez na zakup nepokretnosti (fizičkih lica)	8 hiljada dinara

### 40. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Na rednom broju 0441 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od 46.958 hiljada dinara, koje su nastale kao razlika između računovodstvene i poreske amortizacije. U odnosu na prethodne godine u 2015.g. je došlo do smanjenja odloženih poreskih obaveza u iznosu od 38.205 hiljada dinara, što je rezultiralo povećanjem neto dobitka u tekućoj godini za 38.205 hiljada dinara.

## Privredno društvo: ATD PUTNIK AD BEOGRAD

## Napomene uz finansijske izveštaje

**41. SUDSKI SPOROV**

Privredno društvo ima sudske sporove čije je troškano stanje i okvirni iznosi za sporove koji se mogu iskazati vrednošću, navedeno u narednoj tabeli.

**PREGLED SUDSKIH SPOROVA DRUŠTVA DO DANA REVIZIJE**

(hiljada dinara)

'PUTNIK" TUŽEN		'PUTNIK" TUŽILAC	
Broj sporova	Ukupan iznos	Broj sporova	Ukupan iznos
16	2.322	12	2.729
35	Bez iznosa	1	Bez iznosa
51	2.322	13	2.729

**42. ZALOGE I HIPOTEKE**

## INFORMACIJA O DATOJ HIPOTECI

Redni broj	Naziv objekta	Bliže određite	Proporcionalna vrednost u evrima	Procenat	Upisana hipoteka	Važ du.
1	Hotel Putnik N Beograd	Novi Beograd, Palmira Težulija S.	10 mil.		Da	

Hipoteka je stavljena na ima dugoročnog dinarskog kredita (sa valutnom klauzulom) u korist Marfin banke Beograd (videti tačku 34.2.).

Dana 20.04.2016.g.

Za privredno društvo

 Dušan  
 Filipović  
 290216-080  
 7974710294

 Privredno društvo  
 ATD PUTNIK AD  
 BEOGRAD  
 BEOGRAD  
 BEOGRAD

## II IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA



Auditing | Business & Financial Advisers

### Izveštaj nezavisnog revizora vlasnicima društva ATD „PUTNIK“ A.D. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva ATD „PUTNIK“ A.D. BEOGRAD, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. 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 finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.**

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

Global in Reach, Local in Touch

[www.revizija-dst.co.rs](http://www.revizija-dst.co.rs)

Geze DelRevo 38, 11070 Novi Beograd, Srbija

Tel: +381 (0)11 316 3516 • +381 (0)11 318 5300 • +381 (0)11 318 6679 Fax: +381 (0)11 2902 559 E-mail: [info@revizija-dst.co.rs](mailto:info@revizija-dst.co.rs) Web: [www.revizija-dst.co.rs](http://www.revizija-dst.co.rs)

HLB DST Revizija je članica HLB International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i članica IASB-a.  
HLB DST Revizija je jedina računovodstvena i revizijska firma koja je dobila akreditaciju od strane Republičke komisije  
Sudb. broj: 1625/119-02 • PIB: 17 2029 • matični broj: 324902 • info@dst.co.rs





Auditing | Business & Financial Advisers

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

### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj ATD „PUTNIK“ A.D. BEOGRAD na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i propisima Republike Srbije.

### Skretanje pažnje

1) Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela trajnosti poslovanja, što znači da Društvo ne planira prestanak sa radom niti promenu strukture poslovne delatnosti. Ukupno ostvareni nepokriveni gubitak do kraja 2014. godine iznosi 341.900 hiljada dinara. Međutim, Društvo je u 2015. godini ostvarilo dobitak u iznosu od 57.294 hiljade dinara, a neraspoređeni dobitak iz ranijih godina iznosi 4.577 hiljada dinara. Revizorski tim preporučuje rukovodstvu Društva da u 2016. godini donese odluku o pokriću dela gubitka sa ukupno ostvarenim neraspoređenim dobitkom.

2) Privredno društvo nije izvršilo rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, shodno MRS 19 - Primanja zaposlenih. Obzirom da Društvo 93 zaposlena, revizorski tim je preporučio rukovodstvu Društva da u 2016. godini izvrši obračun ovih rezervisanja i da ih proknjiži u poslovnim knjigama.

3) Društvo ima značajan iznos sudskih sporova za koje nije izvršeno rezervisanje za eventualne procenjene gubitke po tom osnovu.

4) Društvo ima značajne obaveze po osnovu primljenih zajmova od matičnog društva (ACCIONA INVESTMENTS Ltd, Kipar) u iznosu od 3.369.651 hiljada dinara i dugoročni kredit u zemlji u iznosu od 58.786 hiljada dinara.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu u vezi sa pitanjima na koja se skreće pažnja.

### Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim finansijskim izveštajima

Društvo je odgovorno za sastavljanje 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 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 finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

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

Beograd,

15.06.2016. godine

Vuko Lakčević  
100038968-250  
1944710090

Digitally signed by  
Vuko Lakčević  
100038968-250194  
4710090



OVLAŠĆENI REVIZOR

Vuko Lakčević, mast. ekon.

Global in Reach, Local in Touch

Gore Deličeva 38, 11070 Novi Beograd, Srbija

Tel: +381 (11) 319 3516 • +381 (11) 319 5609 • +381 (11) 319 5879 Fax: +381 (11) 3602 558 Email: office@revizija-dst.co.rs Web: www.revizija-dst.co.rs

www.revizija-dst.co.rs 2

**III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

<b>1. OPŠTI PODACI</b>				
Poslovno ime	Akcionarsko turističko društvo "Putnik" ad			
Sedište i adresa	Palmira Toljatija 9 / V, Novi Beograd			
Matični broj	07034377			
PIB	100000602			
Web site	<a href="http://www.putnik.com">www.putnik.com</a>			
e-mail adresa	<a href="mailto:info@putnik.com">info@putnik.com</a>			
Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 1275 od 30.03.2005.godine			
Delatnost ( šifra i opis )	5510 – hoteli i sličan smeštaj			
Broj zaposlenih	93			
Broj akcionara	194			
10 najvećih akcionara	Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
	1.	ACCIONA INVESTMENTS LTD.	624618	84.23686
	2.	PRIVATIZACIONI REGISTAR	111254	15.00387
	3.	MIRIĆ LJILJANA	139	0.01875
	4.	PJANOVIĆ MIHAJLO	130	0.01753
	5.	JOVANOVIĆ OLGA	110	0.01483
	6.	ORBOVIĆ MILIVOJE	96	0.01295
	7.	ĆOPIĆ NADA	95	0.01281
	8.	MILIĆ VERICA	82	0.01106
	9.	KAPIDŽIĆ ISMET	82	0.01106
10.	RODIĆ ZDRAVKO	82	0.01106	
Vrednost osnovnog kapitala u 000 din.	2.406.849			
Broj izdatih akcija ( ISIN i CFI )	741502 RSPUTNE 40253			
Podaci o zavisnim društvima	r.br.	Poslovno ime	Sedište	Poslovna adresa
	1.	"Admiral Montenegro" d.o.o.	Budva, Crna Gora	Jadranski put bb
	2.	"Klub de lux" d.o.o.	Bečići, Crna Gora	Jadranski put 31
	3.	"Putnik Rusia" d.o.o.	Moskva, Rusija	Donska 13
	4.	"Hotel Putnik Beograd" d.o.o.	Novi Beograd,	Palmira Toljatija 9
5.	"Mega citytour" d.o.o.	Novi Beograd	Palmira Toljatija 9	
Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	HLB DST-Revizija, Novi Beograd, Goce Delčeva 38			

<b>2. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA</b>						
<i>Funkcija</i>	<i>Ime i prezime</i>	<i>Prebivalište</i>	<i>Obrazovanje</i>	<i>Sadašnje zaposlenje</i>	<i>Isplaćen neto iznos naknade u dinarima</i>	<i>Broj i % akcija koje poseduje u društvu</i>
Predsednik Nadzornog odbora	Irek Khamzievič Salimov	Moskva, Ruska federacija	visoko	"Metropol", Moskva, Ruska federacija	0,00	0,00
Član Nadzornog odbora	Alexander Vladimirovich Kravtsov	Moskva, Ruska federacija	visoko	"Metropol", Moskva, Ruska federacija	0,00	0,00
Član Nadzornog odbora	Oxana Urbanovich	Moskva, Ruska federacija	visoko	"Metropol", Moskva, Ruska federacija	0,00	0,00

<b>3. PODACI O RAZVOJU I REZULTATU POSLOVANJA</b>	
Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Osnovni ciljevi poslovne politike za 2015.godinu realizovani su u potpunosti
<b>ANALIZA FINANSIJSKIH POKAZATELJA</b>	
Ukupan prihod u 000 dinara	265.281
Ukupni rashodi u 000 dinara	235.027
Dobitak u 000 dinara	30.254
Prinos na ukupni kapital	1,51 %
Neto prinos na sopstveni kapital	2,31 %
Poslovni neto dobitak u 000 dinara	37.416
Stepen zaduženosti	57,0 %
I stepen likvidnosti	0,34
II stepen likvidnosti	2,61
Neto obrtni kapital u 000 dinara	162.824
<b>CENA AKCIJA U IZVEŠTAJNOM PERIODU</b>	
Najviša	979
Najniža	979

Tržišna kapitalizacija u 000 dinara	725.930
Dobitak po akciji	Nije ostvaren
Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine, bruto u din.	Nije bilo isplate dividendi u poslednje tri godine
<b>OSTVARENJA DRUŠTVA PO SEGMENTIMA U SKLADU SA ZAHTEVIMA MSFI 8</b>	
Društvo u organizacionom smislu posluje kao celina te se nisu stekli uslovi za izveštavanje po segmentima u skladu sa MSFI 8	
<b>PROMENE VEĆE OD 10 % U ODNOSU NA PRETHODNU GODINU</b>	
Imovina	Vrednost obrtne imovine veća je za 195,17 mil.dinara ili za 336 % u odnosu na prethodnu godinu usled povećanja potraživanja od kupaca u zemlji za 146,7 mil dinara ili za preko 25 puta. Vrednost građevinskih objekata smanjena je za 274,9 miliona dinara po osnovu unosa vrednosti nekretnine hotela Putnik-Kopaonik kao povećanje udela u zavisno pravno lice " Hotel Putnik Kopaonik " doo
Obaveze	Kratkoročne obaveze su manje za 27 % ili nominalno za 33,3 mil. dinara usled smanjenja finansijskih obaveza ( reprogram dugoročnog kredita ) za 49,5 mil. dinara .
Neto dobit / gubitak	U odnosu na prethodnu godinu ( gubitak 210,5 mil.dinara ) , u 2015.godini Društvo je ostvarilo neto dobitak u odnosu 57,3 mil.dinara. Poslovni dobitak iznosi 37,4 mil.dinara i veći je za 24,3 mil.dinara u odnosu na prethodnu godinu. Gubitak finansiranja iznosi 23,2 mil.dinara i manji je za 166,8 mil.dinara u odnosu na prethodnu godinu usled smanjena finansijskih rashoda iz odnosa sa povezanim pravnim licima ( negativne kursne razlike ) po osnovu deviznih zajmova od većinskog vlasnika.Po osnovu ostalih prihoda ostvaren je dobitak u iznosu 16,1 mil.dinara ( u 2014. Gubitak 25,8 mil.dinara ).
<b>SLUČAJEVI KOD KOJIH POSTOJI NEIZVESNOST NAPLATE PRIHODA ILI BUDUĆI TROŠKOVI KOJI MOGU UTICATI NA FINANSIJSKU POZICIJU DRUŠTVA</b>	
Sudski sporovi u korist i na štetu Društva.	
<b>STANJE ( BROJ I PROCENAT ) SOPSTVENIH AKCIJA, STICANJE SOPSTVENIH AKCIJA, PRODAJA SOSPSTVENIH AKCIJA, PONIŠTENJE SOPSTVENIH AKCIJA</b>	
Društvo nije sticalo sopstvene akcije od dana sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja	

<b>4. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNI RIZICI I PRETNJE</b>	
Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	Nema planiranih investicionih ulaganja .
Promena poslovnih politika	Nije bilo promena poslovnih politika
Glavni rizici i pretnje kojima je privredno društvo izloženo	Neizvesnost naplate po sudskim sporovima.



**5. OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE**

U februaru 2016.godine Društvo je mog shvatilo povećanje cenivaćnog kapitala u zavisnom društvu DUAC D.O.O. Beograd u vrednosti 200 miliona.  
Na vanrednoj skajšini Društva 23.05.2016.godine donete su odluke o prodaji udela u zavisnim društvima ADMIRAL MONTFRIGNO d.o.o., Budva i MEGA CITY TOUR d.o.o. i kao odluka o vršenju prava na imovinu ( nepokretnosti ) zavisnih društava.

**6. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

Osmanjenje ili gašenje zavisnih pravnih lica	U februaru 2016.godine osnovano je zavisno pravno lice HOTEL PUTNIK KOPACIN K.d.o.o. a u završetku 2016.godine izvršena je prodaja celina od 100%.
Prijmoci i rashodi	Na osnovu ugovora o zakupu pokusne nepokretne imovine prihodi i rashodi u bilansu uspeha iznose ukupno 90.754 hiljada dinara.

**7. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Nije bilo aktivnosti na polju istraživanja i razvoja

**8. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Kodeks korporativnog upravljanja usvojio je Upravni odbor Društva na sednici održanoj 29.01.2012.godine i dostupan je na web sajtu Društva [www.putnik.com](http://www.putnik.com)

**IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

Izjavljujemo da je, prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinito, objektivno, celovito i pravilno, obavezanu, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promena na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja

Zakonski zastupnik

ATD PUTNIK a.d.  
Šef računovodstva

ATD PUTNIK a.d.  
Generalni direktor

Milica Mitrović dipl.oec

Dušan Filipović dipl.oec



Dušan Filipović  
290216-08079  
74710294

digitalni podpis ce dušan filipović  
290216-08079-010001  
08-01-2016 09:05:00 PUTNIK a.d. Beograd  
ilipovic@putnik.com  
dufilipovic@putnik.com  
putnik@putnik.com  
putnik.com

---

## V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

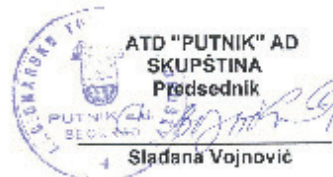
---

Beograd, 30.6.2016.godine  
Broj: 107

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Služben glasnik RS“ broj 36/11 i 98/11) i člana 20. stav 1. tačka 8. Statuta ATD "PUTNIK" AD Beograd-Novi Beograd, Palmira Toljatija 9/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.618 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar. Skupština je dana 30.6.2016.godine jednoglasno donela sledeću:

### ODLUKU

1. Usvaja se redovan finansijski izveštaj ATD „PUTNIK“ AD za 2015.godinu, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik  
Slađana Vojnović

Dostavljeno:

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi

Beograd, 30.6.2016.godina  
Broj: 109

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ broj 36/11 i 99/11) i člana 20. stav. 1. tačka 8. Statuta ATD „PUTNIK“ AD Beograd-Novi Neograd, Palmira Toljatija B/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.818 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar, Skupština je dana 30.6.2016.godine jednoglasno donela sledeću:

#### ODLUKU

1. Usvaja se revizorski izveštaj o redovnom finansijskom izveštaju ATD „PUTNIK“ AD za 2015.godinu i konsolidovanom finansijskom izveštaju grupe za 2015 godinu, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik  
Slađana Vojnović

**Dostavljeno:**

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi

Beograd, 30.6.2016.godine  
Broj:106

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakon o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ broj 36/11 i 99/11) i člana 20. stav 1. tačka 8. Statuta ATD "PUTNIK" AD Beograd-Novi Beograd, Palmira Toljatija 9/V (u daljem tekstu: "Društvo"), posle sprovedenog javnog glasanja sa 624.618 glasova „ZA“, 0 glasova „PROTIV“ i 0 glasova „SUZDRŽAN“, pri čemu je glasao jedini prisutni akcionar, Skupština je dana 30.6.2016.godine jednoglasno donela sledeću:

**ODLUKU**

1. Usvaja se Godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2015.godinu, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
1. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



ATD "PUTNIK" AD  
SKUPŠTINA  
Predsednik  
Slađana Vojnović

**Dostavljeno:**

- dosije Skupštine
- Nadzornom odboru
- arhivi



**VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA**



Godišnji izveštaj o poslovanju za 2015.godinu

**VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA**



**PUTNIK**

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2015.godinu  
ATD PUTNIK AD  
BEOGRAD, BEOGRADSKA 11  
11000 BEOGRAD

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2015.godinu  
ATD PUTNIK AD  
BEOGRAD, BEOGRADSKA 11  
11000 BEOGRAD

12 JAVU

U skladu sa članom 31. Zakona o računovodstvu i novoj (Bilješka 89, br. 46/2005 i 14/2008) i članu 17. tačka 3. Pravilnika o bližim uslovima i postupku priema Konsolidirane godišnje obrade i objavljivanja finansijskih izveštaja, načinu vođenja i kasnijem rešenju finansijskih izveštaja i postupku o hartiji poverljivosti i preduzetima, koji o savanju podataka iz ovih izveštaja (Bilješka 115, br. 8/2010), dostavljamo sledeće:

**IZJAVU**

Godišnja Skupština Akcionara ovog turističkog društva PUTNIK AD, Beograd-Nov, Beograd, Primača Toljaja 8/V, na sednici održanoj dana 30.06.2016. godine, donela je Odluku broj 107 o usvojenju godišnjeg finansijskog izveštaja ATD PUTNIK AD za 2015.godinu sa sledećim brojem 07134377, OJU 100000562.

Podnosiocima i materijalno odgovornostima izjavljujem da nija donela Odluku o raspodeli dobiti i pokrivenju gubitka.

Beograd, 30.6.2016. godine

GENERALNI DIREKTOR  
  
Dušan Filipović

Telefon: 011 2688 840 | Faks: 011 2688 846 | www.putnik.rs | info@putnik.rs



U Beogradu, 30.06.2016.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja

Zakonski zastupnik

ATD "Putnik" ad

ATD "Putnik" ad

Milica Mitrović, dipl.ecc



Dušan Filipović, dipl.ecc